

**„АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД
/в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./**

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

Представяващ: Борислав Петков, Ликвидатор

Съставител на консолидиран финансов отчет: Дияна Кънева, Главен счетоводител

Седалище: гр. София 1303, бул. „Христо Ботев“ № 57

Обслужващи банки: към 31 декември 2019 г. – „Юробанк България“ АД
до 13 юни 2019 г. – „Банка Пиреос България“ АД

Одитор: „Грант Торнтон“ ООД,
гр. София 1421, бул. „Черни връх“ № 26

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

**„АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД
/в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./**

за

2019 г.

НАСТОЯЩИЯТ КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 44 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 5 ОТ ЗППК И ЧЛ. 32а ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.

I. Обща информация за Групата

„Аванс Екуити Холдинг“ АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./ е учредено на 10 януари 2006 г. Като резултат от промяната на статута, наименованието и предмета на дейност на Дружеството, с Решение № 3 на Софийски градски съд (СГС) от 7 април 2006 г., фирмата на Емитента е променена от „Аванс Екуити“ АД в „Аванс Екуити Холдинг“ АД. Дружеството е вписано в Търговския регистър на СГС под № 434 от 2006 г., партида № 100989, том 1351, рег. I, стр. 123, и пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на Министерство на правосъдието с ЕИК: 175028954.

Дружеството е с първоначален срок на съществуване десет години, считано от датата на първоначалната му регистрация в Търговския регистър – 6 февруари 2006 г. На 3 юли 2015 г. е проведено редовно годишно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за удължаване срока на съществуване на Дружеството с четири години, до 6 февруари 2020 г. На 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на Дружеството и обявяването му в ликвидация като изпълнителният директор е упълномощен в едномесечен срок от вземане на решението да предприеме всички правни и фактически действия, във връзка със започването на ликвидация. В изпълнение на решението, на 27 декември 2019 г. в Национална агенция по приходите е подадено уведомление по чл.77, ал.1 от ДОПК.

След вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., Дружеството е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на Дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър.

Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. София, район „Възраждане“, бул. „Христо Ботев“ № 57. Адресът за кореспонденция на Дружеството е: гр. София 1164, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1, телефон/факс: (02) 4008 352/426; електронен адрес: adveq@karoll.bg и електронна страница в интернет (web-site) www.advanceequity.bg.

Предмет на дейност:

Дейността на „Аванс Екуити Холдинг“ АД е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва, финансиране на други дружества, в които дружеството участва, извършване на други търговски сделки, незабранени от закона.

Капитал:

„Аванс Екуити Холдинг“ АД – в ликвидация, считано от 11.03.2020 г. има регистриран капитал от 35 945 592 лв., който представлява 35 945 592 бр. обикновени акции с номинална стойност от 1 (един) лв. всяка и право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите.

Управление:

Към 31 декември 2019 г., Съветът на директорите на „Аванс Екуити Холдинг“ АД е в следния състав:

- Петър Димитров Керезов – Председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор;
- Боян Христов Иванчев – Член на Съвета на директорите;
- Борислав Витанов Петков – Член на Съвета на директорите

Предприетието майка е с първоначален срок на съществуване десет години, считано от датата на първоначалната му регистрация в Търговския регистър – 6 февруари 2006 г. На 3 юли 2015 г. е проведено Редовното годишно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за удължаване срока на съществуване на дружеството с четири години, до 6 февруари 2020 г. На 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на дружеството и обявяването му в ликвидация като изпълнителният директор е упълномощен в едномесечен срок от вземане на решението да предприеме всички правни и фактически действия, във връзка със започването на ликвидация. В изпълнение на решението, на 27 декември 2019 г. в Национална агенция по приходите е подадено уведомление по чл. 77, ал. 1 от ДОПК.

След вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., предприетието майка е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър.

Източник на финансиране на инвестициите на „Аванс Екуити Холдинг“ АД е набраният акционерен капитал.

Икономическата група („Групата“) на „Аванс Екуити Холдинг“ АД („Компанията-майка“) към 31.12.2019 г. се състои от дружествата включени в таблицата по-долу.

Таблица № 1

Дружество	Брутна инвестиция (в лева)	Дял от собствеността на капитала
АГРО ТЕРА СЕВЕР ЕАД	5 100 000	100%
АГРО ТЕРА ТРЕЙД ЕООД	500 000	100%
АДВАНС ЕНЕРДЖИ 1 ЕООД	1 883 290	100%
ЕНЕРДЖИ ЕФЕКТ ЕАД	3 000 000	100%
ЕНЕРДЖИ ИНВЕСТ ЕАД	5 900 000	100%
РЕМУСС ООД	2 100 000	83%
С Е П БЪЛГАРИЯ АД	8 700 000	87%
СЕП СЪРВИС ЕАД (в ликвидация)	750 000	100%
СПИДИ НЕТ АД (в несъстоятелност) *	5 894 000	82%

Всички дъщерни дружества са регистрирани и развиват дейностите описани в таблицата по-долу в Република България:

Таблица № 2

Име на дъщерното предприятие	Описание на основната дейност
"СЕП България" АД	Изграждане и опериране на Система за електронни плащания
"Енерджи инвест" ЕАД	Развитие и управление на проекти в областта на възобновяеми енергийни източници
"Агро Тера Север" АД	Производство и търговия със земеделска продукция
"Енерджи ефект" ЕАД	Услуги в сферата на енергийната ефективност
"Ремусс" ООД	Производство и търговия със земеделска продукция
"Аванс Енерджи 1" ООД	Услуги в сферата на енергийната ефективност
"СЕП Сървис" ЕАД /в ликвидация/	Планира да развива дейност като платежна институция
"Агро Тера Трейд" ЕООД	Търговия със зърнени култури
"Спиди Нет" АД /в несъстоятелност/	Предоставяне на интернет услуги

„Аванс Екуити Холдинг“ АД няма направени инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група.

II. Информация за резултатите от дейността на „Аванс Екуити Холдинг“ АД като група от предприятия („Групата“), както и на дружествата от Групата, включени в консолидацията.

До обявяването си в ликвидация, дейността на „Аванс Екуити Холдинг“ АД беше свързана с инвестиране чрез участие като съучредител в нови или придобиване на дял от съществуващи частни (непублични) компании с висок потенциал за растеж. За осъществяване на инвестиционните си дейности, „Аванс Екуити Холдинг“ АД набира своя финансов ресурс чрез публично предлагане на акции на индивидуални и институционални инвеститори, както и чрез банкови заеми и облигационни емисии. Инвестиционната стратегия на предприятието майка беше свързана с подбор на перспективни бизнес планове и/или функциониращи малки частни фирми, финансиране на тяхното развитие и да подкрепя в стратегическото им управление. Инвестиционният хоризонт на „Аванс Екуити Холдинг“ АД, във всяка от неговите инвестиции беше между 3 и 7 години, след което се търсеше изход чрез продажба на участието в подкрепената компания на стратегически инвеститор, през фондовата борса или обратно на предприемача.

1. Преглед на резултатите от дейността, развитието и състоянието на Групата:

През 2019 г. Групата реализира приходи от продажби в размер на 7 972 хил. лв., което е с 4 % по-малко от приходите от продажби през 2018 г.

През отчетния период са реализирани и приходи от финансираня в размер на 1 300 хил. лв. (в т.ч. субсидии за земеделска дейност, безвъзмездно финансиране във връзка с реализирането на инвестиционни проекти и др.), което е с 7,28 % по-малко спрямо величината им година по-рано.

Финансовите разходи/ приходи, (нето) на Групата за отчетния период са 441 хил. лв. (разходи).

Нетният финансов резултат на Групата за 2019 г. представлява загуба в размер на 2 376 хил. лв., спрямо реализираната за 2018 г. загуба възлизаща на 10 081 хил. лв.

Таблица №3

(в хил. лв.)					
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2017	%	2018	%	2019
1. Основен капитал	35 946	-	35 946	-	35 946
2. Резерви	2 768	-	2 768	1.05	2 797
3. Натрупана загуба	(23 960)	43.65	(34 418)	6.96	(36 812)
4. Неконтролиращо участие	(654)	(123.24)	(1 460)	1.23	(1 442)
ОБЩО:	14 100	(79.89)	2 836	(82.44)	498

Таблица № 4

(в хил. лв.)					
ПРИХОДИ	2017	%	2018	%	2019
1. Приходи от продажби	7 596	1.24	7 690	3.67	7 972
2. Приходи от финансираня	1 526	(8.13)	1 402	(7.28)	1 300
3. Други приходи	51	192.16	149	(76.51)	35
4. Продажни на нетекущи активи	(32)	-	-	-	47
5. Печалба от продажба на инвестиция в дъщерно предприятие	-	-	825	-	-
ОБЩО:	9 141	10.12	10 066	(7.07)	9 354

Таблица № 5

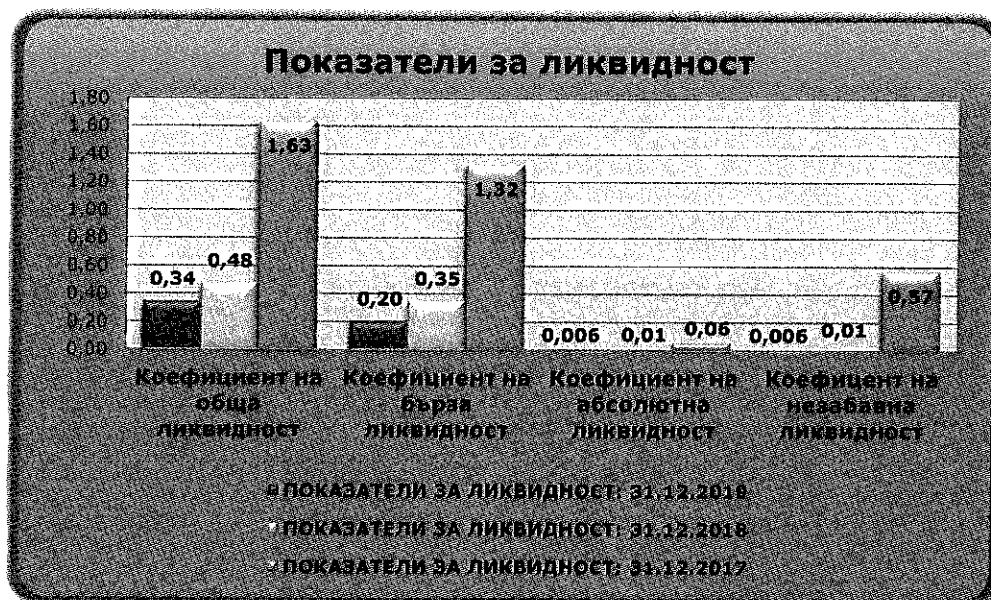
(в хил. лв.)					
РАЗХОДИ	2017	%	2018	%	2019
1. Себестойност на реализираните продажби	(6 911)	(2.00)	(6 773)	(0.44)	(6 743)
2. Разходи за основна дейност	(755)	16.16	(877)	70.81	(1 498)
3. Разходи за спомагателна дейност	(1)	18 000.00	(181)	(86.74)	(24)
4. Административни разходи	(1 097)	(1.00)	(1 086)	(4.14)	(1 041)
5. Разходи за обезценка на активи, нетно	-	100.00	(12 330)	(93.75)	(771)
6. Други разходи	(320)	181.56	(901)	(29.63)	(634)
Общо за група I:	(9 084)	143.81	(22 148)	(143)	(10 711)

2. Анализ на основни показатели за резултата от дейността

ЛИКВИДНОСТ

Таблица № 6

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Коефициент на обща ликвидност	0.34	0.48	1.63
Коефициент на бърза ликвидност	0.20	0.35	1.32
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.006	0.01	0.06
Коефициент на незабавна ликвидност	0.006	0.01	0.57



Показателите за ликвидност и наблюдаваните при тях тенденции във времето описват способността на групата от компании да погасява дълговете си в срок.

КОЕФИЦИЕНТ НА ОБЩА ЛИКВИДНОСТ

Коефициентът на обща ликвидност представя отношението на текущите активи към текущите пасиви (задължения). Може да се очаква, че краткотрайните активи ще бъдат поне равни на краткосрочните пасиви, като в действителност е нормално да бъдат дори малко по-големи от тях. Ето защо оптималните стойности на този коефициент са над 1-1.5. Някои типове компании обаче са в състояние да работят при коефициент по-нисък от 1.

За 2019 г. стойността на коефициента на обща ликвидност е 0.34 на консолидирана база и се понижава спрямо стойността му през 2018 г. Регистрираното понижение в стойността на този коефициент се дължи на намаление в размера на текущите активи на Групата с 29.39 % при намаление на консолидираните текущите пасиви с 2.23 %.

КОЕФИЦИЕНТ НА НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ

Стойността на коефициента на незабавна ликвидност на Групата за 2019 г. е 0,006 и намалява спрямо стойността му за предходната финансова година. Причина за регистрирания спад на коефициента е намалението на паричните средства с 38.56 %, нулева стойност на текущите финансови активи при намаление на текущите пасиви на Групата с 2.23 %.

КОЕФИЦИЕНТ НА БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ

Коефициентът на бърза ликвидност представя отношението на текущите активи минус материалните запаси към текущите пасиви. Коефициентът на бърза ликвидност на Групата за 2019 г. е 0,20 като стойността се понижава в сравнение със стойността му от 0.35 за 2018 г. През 2019 г. в сравнение с 2018 г. текущите активи намаляват с 29.39 %, стойността на материалните запаси нараства с 8.15 %, не са отчетени разходи за бъдещи периоди, при намаление на текущи пасиви с 2.23 %.

КОЕФИЦИЕНТ НА АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

Коефициентът на абсолютна ликвидност на Групата за 2019 г. е 0.006. Към 31.12.2019 г. паричните средства на Групата намаляват с 38.56 % спрямо 2018 г., докато текущите пасиви намаляват с 2.23 %.

КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството.

ПОКАЗАТЕЛИ НА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Таблица № 7

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Коефициент на задлъжнялост	6.57	3.59	1.53
Дълг / Активи	0.95	0.86	0.62
Коефициент на финансова автономност	0.15	0.28	0.65



КОЕФИЦИЕНТ НА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Показателите за дела на капитала, получен чрез заеми показват каква част от общия капитал съставляват привлечените средства.

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на задлъжнялост на Групата е 6.57 и повишава стойността си спрямо 2018 г. През 2019 г. стойността на дълга нараства с 2.14 %, малцинственото участие намалява с 1.23 %, а собственият капитал на Групата намалява с 44.04 %.

КОЕФИЦИЕНТ НА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ

Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собственият капитал на дружеството.

Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента на финансова автономност на консолидирана база е 0.15, в сравнение със стойността му от 0,28 достигната към 31.12.2018 г. Посоченото намаление се дължи на намаление на собствения капитал с 44.04 %, нарастване на дълга с 2.14 %, при намаление на малцинственото участие с 1.23 %.

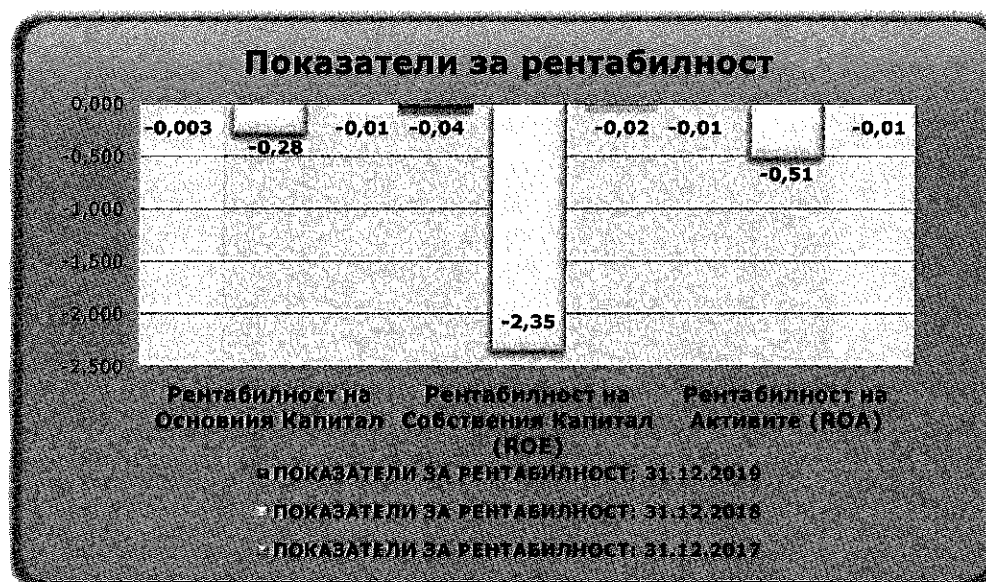
СЪОТНОШЕНИЕ ДЪЛГ КЪМ ОБЩА СУМА НА АКТИВИТЕ

Стойността на коефициента показва каква част от активите се финансира чрез дълг. Към 31.12.2019 г. стойността на коефициента Дълг/Активи на консолидирана база е по-висока спрямо стойността от 2018 г., следствие на нарастване на общата сума на дълга на Групата с 2.14 % при намаление на активите на Групата със 7.68 %.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ

Таблица № 8

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Рентабилност на Основния Капитал	(0.003)	(0.28)	(0.01)
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	(0.04)	(2.35)	(0.02)
Рентабилност на Активите (ROA)	(0.01)	(0.51)	(0.01)



РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (ROE)

Показателят за Рентабилност на собствения капитал се изчислява се като печалбата след облагане с данък се отнася като процент от собствения капитал на дружеството и измерва възвращаемостта за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции.

За 2019 г. стойността на коефициента за Рентабилност на собствения капитал на консолидирана база е (0.04) и нараства в сравнение със стойността му от (2.35) през 2018 г. Намалението се дължи на намаление на консолидираната нетна загуба при намаление на собствения капитал със 44.04 %.

РЕНТАБИЛНОСТ НА АКТИВИТЕ (ROA)

Показателят за Рентабилност на активите показва ефективността от използване на общите активи в дружеството.

Стойността на показателя за Рентабилност на активите на консолидирана база през 2019 г. спрямо 2018 г. нараства от (0.51) на (0.01). През 2019 г. Групата отчита намаление на нетната загуба при намаление на общата сума на активите със 7.68 %.

РЕНТАБИЛНОСТ НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2019 г. коефициентът на Рентабилност на основния капитал на консолидирана база е (0.003) и нараства в сравнение с 2018 г. През 2019 г. спрямо 2018 г. отчетената от Групата нетна загуба намалява, а основният капитал на Групата остава на нивото от предходната година.

3. Събития и сделки през 2019 г., които имат съществено значение за Групата

На 14 февруари 2019 г. е проведено заседание на Съвета на директорите на „Аванс Екуити Холдинг“ АД, на което е обсъдено решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) от 3 юли 2015 г. за неговата ликвидация. Заявено е намерението на ръководството да предприеме необходимите действия за изпълнение на това решение.

На 26 март 2019 г. дружество от Групата сключва с „Уникредит Булбанк“ АД договор за банков револвиращ кредит, обезпечен с вземания на дружеството по земеделски субсидии за кампания 2019 г. Максималният лимит на кредита е 600 000 лева, срока за погасяването му е до 30.06.2020 г., а цената на кредитния ресурс е равна на сбора от променлив лихвен индекс на банката плюс надбавка в размер на 2.2%, но не по-малко от 2.3% годишно.

На 3 април 2019 г. е сключен анекс между дружество от Групата и „Уникредит Булбанк“ АД към договор за банков кредит №36/2018 г., с който се удължават срока за усвояване на кредитния ресурс до 12.06.2020 г. и срока за погасяването му до 12.06.2021 г.

На 7 май 2019 г. е сключен анекс към договор за банков кредит - овърдрафт No18F-000627/10.08.2018 г. между Групата и „Обединена Българска Банка“ АД, с който се револвира предоставената като кредит от банката сума до 20 февруари 2020 г., като същевременно максималният лимит се намалява на 1 275 хил. лв.

На 7 май 2019 г. е сключен анекс към договор за банков кредит – овърдрафт No18F-000628/10.08.2018 г. между дружество от Групата и „Обединена Българска Банка“ АД. С анекса се револвира предоставената като кредит от банката до 20 февруари 2020 г., като максималният лимит се намалява на 680 хил. лв.

На 3 юни 2019 г. „дружество от Групата е сключило договор за многоцелева револвираща кредитна линия с „УниКредит Булбанк“ АД при следните условия: сума до 2.1 млн. лева, срок за усвояване до 15.06.2020 г. с възможност за удължаване при определени условия, срок за погасяване до 165 юни 2021 г., цена на финансирането - сбора от приложимия към съответния период на олихвяването променлив лихвен индекс на банката и надбавка в размер на 3.4%, но не по-малко от 3.5% годишно. По описания договор в полза на банката са учредени особени залози и ипотека върху дълготрайни материални активи, собственост на трите дружества, солидарни длъжници.

На 23 декември 2019 г., е проведено извънредно общо събрание на акционерите на предприятието майка, на което е взето решение за прекратяване на „Аванс Екуити Холдинг“ АД и обявяването му в ликвидация като изпълнителният директор е упълномощен в едномесечен срок от вземане на решението да предприеме всички правни и фактически действия, във връзка със започването на ликвидация. В изпълнение на решението, на 27 декември 2019 г. в Национална агенция по приходите е подадено уведомление по чл. 77, ал. 1 от ДОПК.

Дружество от групата е ищец по правни спорове с контрагент, за неизплатени в срок дължими суми. Налице е и насрещен иск за неустойка. Със съдебно решение, на дружеството и съищите е присъдена сума в размер на 1 013 хил. лв., заедно със законови лихви до датата на погасяване от ответника. Решението е обжалвано от ответника и се очаква решение.

4. Докладване на нефинансова информация

Съгласно изискванията на Директива 2014/95/EU на Европейския парламент, за докладване на нефинансова информация и разпоредбите на Закона за счетоводството, за част от компаниите възниква задължение да публикуват нефинансова информация самостоятелно или като част от годишните доклади за дейността.

Предвид заложените законодателни изисквания, за Групата не възниква задължение за докладване на нефинансова информация.

5. Основни рискове, пред които е изправена Групата

Систематични рискове

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Групата функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията или възможностите за въздействие са силно ограничени. Систематични рискове са: политически риск, макроикономически риск, инфлационен риск, валутен риск, лихвен риск, данъчен риск.

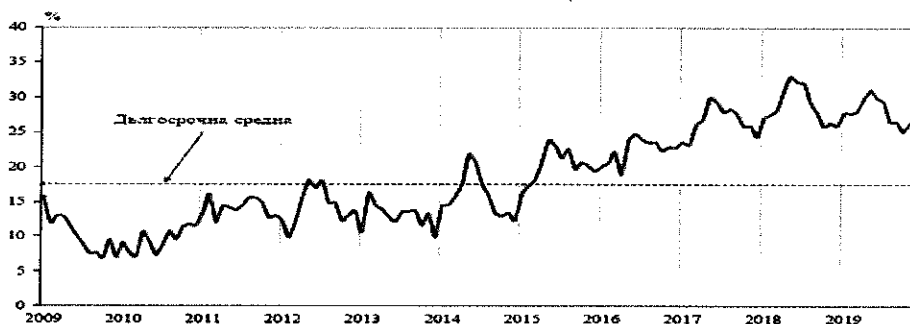
Таблица № 9

Вид риск

Описание

По данни на Националния статистически институт през декември 2019 г. общият показател на бизнес климата се повишава с 0.9 пункта спрямо предходния месец в резултат на подобрене на показателите в промишлеността, строителството и сектора на услугите.

Бизнес климат – общо



Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през декември 2019 г. нараства с 0.7 пункта, което се дължи на благоприятните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Отчита си и известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Основните фактори, затрудняващи дейността на предприятията, остават свързани с недостига на работна сила и несигурната икономическа среда. По отношение на продажните цени в промишлеността очакванията на мениджърите са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

ОБЩ
МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ
РИСК

По данни на Националния статистически институт през декември 2019 г.:

- съставният показател „бизнес климат в строителството“ се увеличава с 2.6 пункта в резултат на подобрените оценки на строителните предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. По тяхно мнение получените нови поръчки през последния месец се запазват, но прогнозите за дейността през следващите три месеца се влошават. Недостигът на работна сила, несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша продължават да са основните проблеми, ограничаващи бизнеса в сектора. Относно продажните цени в строителството по-голяма част от мениджърите очакват те да останат без промяна през следващите три месеца.
- съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ запазва приблизително нивото си от предходния. Прогнозите на търговците на дребно както за обема на продажбите, така и за поръчките към доставчиците от външния пазар през следващите три месеца са благоприятни. Най-сериозните затруднения за дейността на предприятията остават конкуренцията в бранша, недостатъчното търсене и несигурната икономическа среда. По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.
- съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 0.9 пункта в резултат на по-благоприятните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. По-оптимистични са и мненията им относно търсенето на услуги през следващите три месеца. Конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните пречки за развитието на бизнеса. Относно продажните цени в сектора мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

Таблица № 9

Вид риск	Описание
<p align="center">ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК</p>	<p>Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 12 март 2020 г. отчита, че растежът на реалния БВП на еврозоната остана на верижна база потиснат – 0.1% през четвъртото тримесечие на 2019 г. след 0.3% през предходното, в резултат на продължаващото отслабване на сектора на преработващата промишленост и забавеното нарастване на инвестициите. Постъпващите икономически данни и информацията от наблюденията отбелязват динамика на растеж в еврозоната на ниски равнища, не отразяваща все още напълно измененията, свързани с коронавируса, който започна да се разпространява в континентална Европа в края на февруари, оказвайки неблагоприятно влияние върху икономическата активност. В перспектива след сътресенията, произтичащи от разпространението на коронавируса, се очаква растежът в еврозоната да възвърне инерцията си в средносрочен хоризонт, подкрепен от благоприятните условия за финансиране, фискалната позиция на еврозоната и очакваното възстановяване на глобалната активност.</p> <p>Според макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от март 2020 г. се предвижда реалният БВП да нарасне годишно с 0.8% през 2020 г., с 1.3% през 2021 г. и с 1.4% през 2022 г. В сравнение с макроикономическата прогноза на експертите от Евросистемата от декември 2019 г. перспективите за растежа на реалния БВП са ревизирани надолу с 0.3 процентни пункта за 2020 г. и с 0.1 процентни пункта за 2021 г. главно вследствие на избухването на заразата с коронавируса, като неотдавнашното бързо разпространение на вируса в еврозоната е само отчасти отразено. Рисковете относно перспективата за растеж в еврозоната клонят видимо към неговото понижаване. С разпространението на коронавируса се добавя нов и значителен източник на риск за понижаване на перспективата за растежа към рисковете, свързани с геополитически фактори, нарастващ протекционизъм и уязвимост на нововъзникналите пазари.</p>
<p align="center">ВАЛУТЕН РИСК</p>	<p>Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.</p> <p>Валутният риск ще има влияние върху компании, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.</p> <p>Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/- 15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените $\pm 15\%$.</p> <p>Очаква се България да влезе във валутно-курсния механизъм ERM II, известен като "чакалната за еврозоната". Заедно с това страната ни трябва да влезе в тясно сътрудничество с единния банков надзор. За да се присъедини към ERM II, България трябва да изпълни всички критерии от договора от Маастрихт, които поставят ограничения на дълга и дефицита на всяка от държавите. Също така има критерий, свързан с инфлацията.</p>

Таблица № 9	
Вид риск	Описание
ВАЛУТЕН РИСК	<p>Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (шатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент Дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления, плащания и разчети.</p> <p>Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане(ия) на главница и/или лихва от дебитора в даден бъдещ момент, които се дължат на нерезиденти от резидентите на дадена икономика. Високият брутен външен дълг е предпоставка за потенциални проблеми с изплащането на задълженията, особено когато съществува значителен валутен риск.</p> <p>По данни на БНБ от 27 февруари 2020 г. в края на декември 2019 г. е 34 112.1 млн. евро (55.8% от БВП2), което е с 956.2 млн. евро (2.9%) повече в сравнение с края на 2018 г. (33 155.9 млн. евро, 59.1% от БВП). В края на декември 2019 г. дългосрочните задължения са 25 759.1 млн. евро (75.5% от брутния дълг, 42.2% от БВП), като нарастват с 642 млн. евро (2.6%) спрямо края на 2018 г. (25 117.2 млн. евро, 75.8% от дълга, 44.8% от БВП). Краткосрочните задължения възлизат на 8353 млн. евро (24.5% от брутния дълг, 13.7% от БВП) и нарастват с 314.3 млн. евро (3.9%) спрямо края на 2018 г. (8038.7 млн. евро, 24.2% от дълга, 14.3% от БВП).</p>
ДАНЪЧЕН РИСК	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което все още може да възникне противоречива данъчна практика. Към 31 декември 2019 г. Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в индивидуалния финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.</p>
ЛИХВЕН РИСК	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>На своето заседание по въпросите на паричната политика на 12 декември 2019 г. Управителният съвет на Европейската централна банка (ЕЦБ), въз основа на оценката на перспективите за развитието на икономиката и инфлацията в еврозоната и вземайки предвид последните макроикономически прогнози на експертите на Евросистемата, взе решение да запази без промяна основните лихвени проценти на ЕЦБ. Предвижда се те да останат на текущите или на по-ниски равнища до момента, в който перспективата за инфлацията стабилно се доближава през прогнозния хоризонт до равнище близо до, но под 2% и това доближаване намери съответното отражение в динамиката на базисната инфлация.</p> <p>През цялата 2019 г. основният лихвен процент, обявен от Българска Народна Банка (БНБ) е 0 %.</p> <p>Дружеството няма разчети с плаващи лихвени проценти, поради което изложеността му на лихвен риск е сведена до минимум.</p>

Таблица № 9

Вид риск	Описание
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	<p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p>По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Годишната инфлация за януари 2019 г. спрямо януари 2018 г. е 3.0%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2018 - януари 2019 г. спрямо периода февруари 2017 - януари 2018 г. е 2.9%.</p> <p>По данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Годишната инфлация за януари 2019 г. спрямо януари 2018 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2018 - януари 2019 г. спрямо периода февруари 2017 - януари 2018 г. е 2.7%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за февруари 2019 г. спрямо януари 2019 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.1%, а годишната инфлация за февруари 2019 г. спрямо февруари 2018 г. е 3.2%. Средногодишната инфлация за периода март 2018 - февруари 2019 г. спрямо периода март 2017 - февруари 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за февруари 2019 г. спрямо януари 2019 г. е 100.3%, т.е. месечната инфлация е 0.3%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 0.5%, а годишната инфлация за февруари 2019 г. спрямо февруари 2018 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода март 2018 - февруари 2019 г. спрямо периода март 2017 - февруари 2018 г. е 2.8%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за март 2019 г. спрямо февруари 2019 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.2%, а годишната инфлация за март 2019 г. спрямо март 2018 г. е 3.6%. Средногодишната инфлация за периода април 2018 - март 2019 г. спрямо периода април 2017 - март 2018 г. е 3.1%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за март 2019 г. спрямо февруари 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 0.7%, а годишната инфлация за март 2019 г. спрямо март 2018 г. е 2.8%. Средногодишната инфлация за периода април 2018 - март 2019 г. спрямо периода април 2017 - март 2018 г. е 2.9%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за април 2019 г. спрямо март 2019 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (април 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за април 2019 г. спрямо април 2018 г. е 3.7%. Средногодишната инфлация за периода май 2018 - април 2019 г. спрямо периода май 2017 - април 2018 г. е 3.3%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за април 2019 г. спрямо март 2019 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6%. Инфлацията от началото на годината (април 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.3%, а годишната инфлация за април 2019 г. спрямо април 2018 г. е 3.1%. Средногодишната инфлация за периода май 2018 - април 2019 г. спрямо периода май 2017 - април 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за май 2019 г. спрямо април 2019 г. е 100.1%, т.е.</p>

Таблица № 9

Вид риск	Описание
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	<p>месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.8%, а годишната инфлация за май 2019 г. спрямо май 2018 г. е 3.5%. Средногодишната инфлация за периода юни 2018 - май 2019 г. спрямо периода юни 2017 - май 2018 г. е 3.3%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за май 2019 г. спрямо април 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (май 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за май 2019 г. спрямо май 2018 г. е 2.9%. Средногодишната инфлация за периода юни 2018 - май 2019 г. спрямо периода юни 2017 - май 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за юни 2019 г. спрямо май 2019 г. е 99.4%, т.е. месечната инфлация е минус 0.6%. Инфлацията от началото на годината (юни 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.2%, а годишната инфлация за юни 2019 г. спрямо юни 2018 г. е 2.8%. Средногодишната инфлация за периода юли 2018 - юни 2019 г. спрямо периода юли 2017 - юни 2018 г. е 3.3%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за юни 2019 г. спрямо май 2019 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Инфлацията от началото на годината (юни 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за юни 2019 г. спрямо юни 2018 г. е 2.3%. Средногодишната инфлация за периода юли 2018 - юни 2019 г. спрямо периода юли 2017 - юни 2018 г. е 3.0%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за юли 2019 г. спрямо юни 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (юли 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.0%, а годишната инфлация за юли 2019 г. спрямо юли 2018 г. е 2.9%. Средногодишната инфлация за периода август 2018 - юли 2019 г. спрямо периода август 2017 - юли 2018 г. е 3.3%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за юли 2019 г. спрямо юни 2019 г. е 101.3%, т.е. месечната инфлация е 1.3%. Инфлацията от началото на годината (юли 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.8%, а годишната инфлация за юли 2019 г. спрямо юли 2018 г. е 2.6%. Средногодишната инфлация за периода август 2018 - юли 2019 г. спрямо периода август 2017 - юли 2018 г. е 2.9%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за август 2019 г. спрямо юли 2019 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (август 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.1%, а годишната инфлация за август 2019 г. спрямо август 2018 г. е 2.9%. Средногодишната инфлация за периода септември 2018 - август 2019 г. спрямо периода септември 2017 - август 2018 г. е 3.2%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за август 2019 г. спрямо юли 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (август 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 3.0%, а годишната инфлация за август 2019 г. спрямо август 2018 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода септември 2018 - август 2019 г. спрямо периода септември 2017 - август 2018 г. е 2.8%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за септември 2019 г. спрямо август 2019 г. е 99.7%, т.е. месечната инфлация е минус 0.3%. Инфлацията от началото на годината (септември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за септември 2019 г. спрямо септември 2018 г. е 2.3%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2018 - септември 2019 г. спрямо периода октомври 2017 - септември 2018 г. е 3.1%.</p>

Таблица № 9

Вид риск	Описание
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	<p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за септември 2019 г. спрямо август 2019г. е 98.8%, т.е. месечната инфлация е минус 1.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 1.8%, а годишната инфлация за септември 2019 г. спрямо септември 2018 г. е 1.6%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2018 - септември 2019 г. спрямо периода октомври 2017 - септември 2018 г. е 2.6%.</p>
	<p>Индексът на потребителските цени за октомври 2019 г. спрямо септември 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.5%, а годишната инфлация за октомври 2019 г. спрямо октомври 2018 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2018 - октомври 2019 г. спрямо периода ноември 2017 - октомври 2018 г. е 3.0%.</p>
	<p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2019 г. спрямо септември 2019 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2019 г. спрямо октомври 2018 г.) е 2.0%, а годишната инфлация за октомври 2019 г. спрямо октомври 2018 г. е 1.6%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2018 - октомври 2019 г. спрямо периода ноември 2017 - октомври 2018 г. е 2.5%.</p>
	<p>Индексът на потребителските цени за ноември 2019 г. спрямо октомври 2019 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за ноември 2019 г. спрямо ноември 2018 г. е 3.0%. Средногодишната инфлация за периода декември 2018 - ноември 2019 г. спрямо периода декември 2017 - ноември 2018 г. е 3.0%.</p>
	<p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2019 г. спрямо октомври 2019 г. е 100.3%, т.е. месечната инфлация е 0.3%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2019 г. спрямо декември 2018 г.) е 2.3%, а годишната инфлация за ноември 2019 г. спрямо ноември 2018 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за периода декември 2018 - ноември 2019 г. спрямо периода декември 2017 - ноември 2018 г. е 2.4%.</p>
	<p>Индексът на потребителските цени за декември 2019 г. спрямо ноември 2019 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Годишната инфлация за декември 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 3.8%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2019 г. спрямо периода януари - декември 2018 г. е 3.1%.</p>
	<p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2019 г. спрямо ноември 2019 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Годишната инфлация за декември 2019 г. спрямо декември 2018 г. е 3.1%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2019 г. спрямо периода януари - декември 2018 г. е 2.5%.</p>
<p style="text-align: center;">ИНФЛАЦИЯ</p> <p style="text-align: right;">*Източник:НСИ</p>	

Таблица № 9	
Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	<p>Политическият риск е свързан с вероятността от смяна на правителството или от внезапна промяна в неговата политика, възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.</p> <p>Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равнопоставен член на Европейския съюз (ЕС), повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.</p> <p>България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.</p> <p>Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p>

Групата е изправена към специфични оперативни и отраслови рискове, а именно:

Оперативен

- Търговията със земеделска продукция изисква добра координация на продажбените канали (както продавачи/други земеделски производители, така и купувачи – основно големи износители на земеделска продукция).
- Основният риск при изпълнението на мерки по енергийна ефективност с гарантиран резултат (т. нар. ESCO-модел) е в недостатъчно прецизната оценка (подценяване) на енергийната консумация на дадена сграда преди извършване на енергоефективните мерки. В резултат, отчетените икономии на енергия след извършване на мерките са малки, което може да рефлектира в недостатъчен обем от приходи за покриване на направените разходи по дейността.
- Основният риск при изпълнението на мерки по енергийна ефективност с гарантиран резултат (т. нар. ESCO-модел) е в недостатъчно прецизната оценка (подценяване) на енергийната консумация на дадена сграда преди извършване на енергоефективните мерки. В резултат, отчетените икономии на енергия след извършване на мерките са малки, което може да рефлектира в недостатъчен обем от приходи за покриване на направените разходи по дейността.
- Функционалната ефективност на проектите в областта на възобновяемите енергийни източници зависи главно от характеристиките (количествени и качествени) на съответния източник – напр. сила, плътност и разпределение на вятъра при проектите за вятърни електроцентрали, интензитет на слънчевата радиация при проектите за соларни паркове и т.н. При недостатъчно добри характеристики на даден възобновяем енергиен източник, може да се очаква и влошаване на параметрите на инвестицията в проекта, основаващ се на неговото използване (т.е. удължаване срока на икономическото изплащане на инвестицията). Извършените замервания на вятърните характеристики в района с. Гурково и с. Дъбрава, общ. Балчик, където се намират терените на проектите за вятърни електроцентрали, които дружеството развива, дават основания за очакване на отлична производствена ефективност. Невъзможността за съвсем точно прогнозиране на ветровия ресурс, както и непостоянния характер на неговия интензитет, създават допълнителни финансови тежести пред потенциалната реализация на проекта, които дружеството се опитва да минимизира чрез анализ и избор на подходящо технологично решение.
- По своята същност, технологията на производство в земеделието е силно зависима от природните и климатични условия. Природни бедствия и/или неблагоприятно време могат да доведат до лоши производствени, а оттам и лоши финансови резултати за групата. За управлението на рискове от такъв характер се сключват договори със застрахователни компании.

Отраслов

- Конкуренцията в сферата на търговията със земеделска продукция е относително висока, особено по отношение на базовите зърнени и маслодайни култури (пшеница, царевича, слънчоглед).
- Поради спада в конвенционалното строителство, предизвикан от глобалната икономическа криза, част от строителните фирми се преориентираха към проекти в областта на енергийната ефективност. В резултат, конкуренцията в сектора се увеличава. Съществен притегателен фактор за новонавлизащи в сектора конкуренти е и значителният обем на безвъзмездно финансиране за енергийна ефективност със средства по програми на ЕС.
- Поради спада в конвенционалното строителство, предизвикан от глобалната икономическа криза, част от строителните фирми се преориентираха към проекти в областта на енергийната ефективност. В резултат, конкуренцията в сектора се увеличава. Съществен притегателен фактор за новонавлизащи в сектора конкуренти е и значителният обем на безвъзмездно финансиране за енергийна ефективност със средства по програми на ЕС.
- Секторът на енергийна ефективност се регулира от специалния Закон за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), приет на 03.05.2011 г. и изменен неколккратно след това.
- Чрез множество допълнителни регулации, произтичащи от Правилата за търговия с електрическа енергия, в периода 2012 – 2016 г. бяха въведени такси върху дейността на производителите на енергия от възобновяеми източници, в т.ч. такса за достъп до електрическата мрежа и такса за балансиране, чийто краен ефект е изземване на доход от тези производители.
- Във връзка с увеличаващите се рестрикции на регулирания пазар на енергия от възобновяеми източници, мениджмънтът на дъщерното дружество „Енерджи Инвест“ ЕАД изследва и анализира възможностите за реализация на проектите за ветроенергийни електроцентрали в землищата на с. Гурково и с. Дъбрава, общ. Балчик на свободен пазар.
- Аграрният сектор в България традиционно се характеризира с висока вътрешна конкуренция. Пълното интегриране на страната в търговския блок на Европейския Съюз увеличи натиска върху фирмите от бранша и по линия на външната конкуренция. Общата аграрна политика на ЕС обаче създава достатъчно стимули за развитие на качествено земеделие, а инвестирането в модерни агро-технологии може да повиши сравнително ниската ефективност на българското земеделско производство.
- Издаването на електронни подписи е регулирана дейност с високи изисквания към технологичната обезпеченост на лицензираните издатели. В тази връзка конкурентите на „СЕП България“ АД в този сегмент не са много на брой. От друга страна, все още пазарът на КЕП в България е относително свит, което създава предизвикателства за по-активни усилия по привличане на нови клиенти и предлагане на по-атрактивни условия за задържането на съществуващите.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

След обявяването на „Аванс Екуити Холдинг“ АД в ликвидация, считано от 11 март 2020 г., избраният ликвидатор ще предприеме действия по продажба на инвестициите на холдинга, осребряване на имуществото, удовлетворяване на кредиторите му и разпределение на ликвидационен дял на акционерите. Продажбата на инвестициите на холдинга ще се предприеме след внимателна и аргументирана преценка и постигане на възможно най-добра цена, с оглед осигуряване на защита на интересите на кредиторите и акционерите на Дружеството.

В края на 2019 г. се появиха новини от Китай за регистрирани случаи на зараза с Covid-19 (Коронавирус). Първоначално ситуацията се определяше като контролируема и не се очакваше заразата да прехвърли границите на Китай и да достигне европейските държави, включително да достигне до България. През първите няколко месеца на 2020 г. се наблюдава експоненциално нарастване на вируса, като отрицателното му въздействие върху здравните и социалните системи на държавите от Европейския съюз набра скорост. На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец (който в последствие беше удължен до 13 май 2020 г.) и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. С оглед овладяване на извънредната ситуация във връзка с пандемията от COVID-19 и ясно дефиниране на правомощията на здравните власти в създалата се необичайна ситуация е приет Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Към датата на изготвянето на доклада, ситуацията е все още в процес на развитие, като се очаква пик на заразените с COVID-19 и в България, след което броят им да намалее. В зависимост от периода, за който ситуацията с новоинфектирани с коронавирус в България бъде овладяна от здравните власти, ще се направи и анализ на жизнеспособността на българската икономика. В създалата се необичайна и непредвидима ситуация и отчитайки, холдинговата му

структура Дружеството, чрез ликвидатора си ще продължи да наблюдава потенциалното ѝ въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните неблагоприятни ефекти върху Дружеството като цяло и неговите акционери.

6. Събития, настъпили след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Идентифицирани са следните значителни некоригиращи събития:

- на 19 февруари 2020 г. Групата сключва анекси по договори за заем с ОББ АД, съгласно които срокът на същите се удължава до 2021 г. Промяната касае три договора за овърдрафт с общ максимален лимит в размер на 2 355 хил. лв.
- след вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., предприятието майка е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър;
- в началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19), в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19) На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец (който в последствие беше удължен до 13 май 2020 г.) и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. За овладяване на създалата се извънредна ситуация е приет и обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние към този момент да направи точна оценка на влиянието на коронавируса пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на дружествата в Групата, но счита, че въздействието ще доведе до волатилност на пазарния и ценови риск и е възможно в някаква степен това да има негативен ефект върху дейността ѝ, който не може да бъде конкретно дефиниран, към момента на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет. Аспектите по основни сектори, в които оперира Групата, са следните:
 - електронни услуги: Към датата на отчета се наблюдава повишено търсене от страна, както на бизнес клиенти, така и на частни лица към инструментите за използване на наличните електронни услуги. Очаква се същата тенденция да се запази и в бъдеще предвид и на заявената от ЕС и правителството на България, цел за значително увеличаване на обсега на предоставяните електронни услуги, за ползването на които основен способ се явяват удостоверителните услуги предлагани от СЕП България АД.
 - енергийна ефективност: ЕС и правителството на България вече са заявили целта си за значително повишаване на енергийната ефективност на сградния фонд и обществените осветителни системи. Към настоящия момент, Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаемо влияние върху този сектор.
 - възобновяеми енергийни източници: ЕС и правителството на България са заявили краткосрочните, средносрочните и дългосрочните си цели за повишаване на дела на произвеждана енергия от възобновяеми енергийни източници. Към настоящия момент, Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаемо влияние върху този сектор.
 - земеделие: В рамките на ЕС се наблюдава устойчивост по отношение на политиките в този сектор, така че към настоящия момент Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаем ефект върху него.

7. Настоящи тенденции и вероятно бъдещо развитие на Групата

През 2020 г. Групата ще извършва дейност в следните основни направления:

- наблюдение, контрол и вземане на решения, касаещи осъществяването на ликвидацията на предприятието майка. Изпълнението по това направление ще се осъществява чрез стриктно прилагане на приложимото законодателство и принципите на добро корпоративно управление, чрез равнопоставено третиране на всички акционери и защита на техните права;
- сключване на сделки по продажба на активите на Групата, с оглед финализиране на процедурата по ликвидация, при спазване на приложимото законодателство.

8. Научно-изследователска и развойна дейност

Групата не е извършвала дейности в областта на научно-изследователската и развойна дейност и не планира извършването на такива за периода си на съществуване.

9. Наличие на клонове

Групата няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

10. Използвани от Групата финансови инструменти

През 2019 г. Групата не е използвала финансови инструменти за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци и не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск. Експозицията на Групата към финансовите рискове и политиките му по управление на същите са представени в пояснение 37 от консолидирания финансов отчет на Групата.

III. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

1. Брой и номиналната стойност на придобити и прехвърлени през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето. Основанието за придобиванията, извършени през годината

През 2019 г. предприятието майка не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

Предприятието майка не притежава собствени акции.

3. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите

Таблица № 10

Имена	Позиция	Брутни суми за 2019 г. (в лв.)	Получени нетни възнаграждения за 2019 г. (в лв.)	Неизплатени нетни възнаграждения за 2019 г. (в лв.)
Петър Керезов	Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите	12 000.00	9 900.00	900.00
Боян Иванчев	Заместник-председател на Съвета на директорите	12 588.88	7 732.23	702.93
Борислав Петков	Член на Съвета на директорите от 05.07.2019 г.	5 826.09	4 219.48	875.20
Кристина Койчева	Член на Съвета на директорите до 05.07.2019 г.	6 173.91	4 339.83	-
Общо:		36 588.88	26 191.54	2 478.13

Освен в качеството му на член на Съвета на директорите на предприятието майка, Боян Иванчев, е получил нетно възнаграждение в размер на 800 лв. през отчетната финансова година в качеството му и на член на Одитния комитет на Дружеството.

Освен в качеството му на член на Съвета на директорите на предприятието майка, Петър Керезов, е получил нетно възнаграждение в размер на 45 464.78 лв. по трудов договор като финансов директор за 2019 г.

Членовете на Съвета на директорите не са получавали непарични, условни или разсрочени възнаграждения през 2019 г.

Към 31 декември 2019 г. предприятието майка отчита задължения по неизползвани отпуски и нетно възнаграждение в размер на 9 438.24 лв. на Петър Керезов, в качеството му на финансов директор.

4. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на предприятието майка

През отчетната 2019 г. никой от членовете на Съвета на директорите не е придобивал, притежавал или прехвърлял акции на предприятието майка. Предприятието майка не е емитент по облигационна емисия.

5. Сключени през 2019 г. договори с членове на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на предприятието майка или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Не са сключвани договори с предприятието майка от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на предприятието майка или съществено се отклоняват от пазарните условия.

6. Правата на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на предприятието майка

Членовете на Съвета на директорите могат да придобиват свободно акции от капитала на предприятието майка на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закон за мерките срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти, приложимите Европейски регулации и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

7. Участието на членовете на Съвета на директорите 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

Към 31 декември 2019 г. членовете на Съвета на директорите на предприятието майка участват в следните други дружества:

Таблица № 11

Име	Участие/ длъжност	Фирма
Боян Христов Иванчев	Управител и едноличен собственик на капитала	„Боян Иванчев“ ЕООД
	Управител и собственик на 51% от капитала	„Българска нервно-когнитивна лаборатория“ ООД
	Управител	„Пана Стратеджи“ ЕООД
	Собственик на 25% от капитала	„Юнивърсъл Екс“ ООД
Петър Димитров Керезов	Представител на „Аванс Екуити Холдинг“ АД, в качеството му на член на Съвета на директорите	„Агро Тера Север“ ЕАД
		„Енерджи Инвест“ ЕАД
		„СЕП България“ АД
Борислав Витанов Петков	Притежател на 34% от собствеността	Адвокатско Съдружие „Борислав Витанов и партньори“
	Едноличен собственик на капитала	„Позитек БГ“ ЕООД
	Собственик на 38% от капитала	„ДБ Проект“ ООД
	Член на Съвета на директорите	„Евро Финанс Консулт“ АД
		„Аванс Терафонд“ АДСИЦ
		„Лазурит 94“ АД

8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Групата, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Във връзка с процедурата по ликвидация на предприятието майка, не е предвидено провеждането на политики извън предвидените в глава XVII от Търговския закон, а именно осребряване на имуществото на предприятието майка и удовлетворяване на кредиторите.

По отношение на другите дружества в Групата, планира се балансиран мениджмънт на дейността им, за постигане на оптимални резултати и финансови параметри, за да бъдат същите обект на интерес от потенциални инвеститори.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 ОТ НАРЕДБА № 2

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в консолидираните приходи от продажби на Групата като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Таблица № 12

Нетни приходи от продажби на Групата по категории продукти, стоки и услуги				
в хил. лв.	2019 г.	% от общото	2018 г.	% от общото
Производство:	5 874	74	5 041	66
Електрическа енергия	-		64	
Пшеница	2 823		2 308	
Царевица	1 293		878	
Слънчоглед	1 712		1 289	
Рапица	-		278	
Грах	-		34	
Ечемик	46		190	
Стоки:	126	2	6	-
Материали	7		2	
Селскостопански стоки	119		4	
Услуги:	1 962	24	2 128	27
Проектиране, обследване и надзор	99		238	
Други енергоефективни услуги	1 690		1 757	
Електронни удостоверителни услуги	83		67	
Наеми и аренды	34		42	
Механизирани селскостоп. и други услуги	7		7	
Транспортни услуги	49		17	
Други:	10	-	515	7
Общо нетни приходи от продажби:	7 972	100	7 690	100

2. Информация относно консолидираните приходи на Групата, разпределени по отделни категории дейности:

Таблица № 13

Годината, приключваща на 31 декември 2019	Енергийна ефективност	Енерго-производство	Земеделие	Финансово посредничество	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Продукция	-	-	5 874	-	5 874
Стоки	-	-	126	-	126
Услуги	1 789	-	151	22	1 962
Други	-	-	10	-	10
Общо приходи от продажби	1 789	-	6 161	22	7 972

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за Групата на Емитента:

Информацията е описана в раздел II, т. 3 от настоящия консолидиран доклад за дейността.

4. Информация относно сделките, сключени между дружествата от Групата и други свързани лица през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

Таблица № 14

Сделки с акционери и други свързани лица под общ контрол	2019
	‘000 лв.
Акционери:	
- разходи за лихви по заем получен от Карол Финанс ЕООД	(262)
- покупка на услуги	(7)
- получен заем от Карол Финанс ЕООД	180
Други свързани лица под общ контрол:	
- получени услуги от Адванс Терафонд АДСИЦ	(832)
- получени услуги на ДЗЗД Енерджи Ефект - Интерхолд	(273)
- получени услуги от Карол Стандарт	21
Сделки с ключов управленски персонал	
Краткосрочни възнаграждения:	
Заплати	(97)
Разходи за социални осигуровки	(13)
Неизползвани отпуски	(6)
Общо краткосрочни възнаграждения	(116)
Общо възнаграждения	(116)

През отчетния период, дружествата от групата на „Адванс Екуити Холдинг“ АД не са сключвали сделки, които са извън обичайната им дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за Групата характер, имащи съществено влияние върху дейността ѝ и реализираните от нея приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите от текущата година

През отчетния период не са налице събития и показатели с необичаен за Групата характер, които да са оказали съществено влияние върху дейността им и реализираните от нея приходи и извършени разходи.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово

През годината дружества от Групата са страни по правни спорове в качеството си на ищци.

Ръководството на Групата счита, че вероятността делата, по които е страна да доведат до разходи за Групата при уреждането им е малка. Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването на споровете.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции, както и за инвестициите му в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците / начините на финансиране

Дружеството отчита инвестиции в дъщерните дружества. Всички дъщерни дружества са регистрирани и развиват дейностите описани в таблицата по-долу в Република България:

Информация за дружествата в Групата е представена в раздел I от настоящия консолидиран доклад за дейността. Инвестициите на Групата в текущи и нетекущи активи, са представени в съответните бележки от консолидирания финансов отчет на Групата.

Предвид инициираната през 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация и от гледна точка на анализа относно прилагане принципа за действащо предприятие, както и преценката за изготвяне на консолидирания финансов отчет на база, различна от тази на действащо предприятие, към 31 декември 2019 г. ръководството на Групата е определило ликвидационните стойности на всички активи с помощта на доклади на екип от независими лицензирани оценители чрез дружество ХЕЛЪНИ КО ООД, избрано въз основа на решение на Съвета на директорите от 3 януари 2020 г.

8. Информация относно сключените от Емитента или от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително с посочване на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Обобщена информация за банковите заеми, по които е страна Групата, е представена в таблицата по-долу:

Таблица № 15

	Лихвен процент	Падеж	2019
	%		'000 лв.
Краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства			
Банков овърдрафт в размер на до 1 975 000 лева	РЛП+2.5 %	2021	886
Банков овърдрафт в размер на до 1 000 000 лв.	РЛП+2.5 мин. годишно	2019	425
Банков овърдрафт в размер на 600 000.00 лв.	РЛП+2.2%	2020	304
Банков овърдрафт в размер на 400 000.00 лв.	РЛП+2.5 мин.годишно	2020	246
Стандартен кредит в размер на 1 155 000 лв.	1-месечен РЛП + 3.50	2020	236
Банков револвиращ кредит до 1 000 000.00 лв.	1-мес. EURIBOR + 3.75%	2021	50
Договор за заем с Дойче Лизинг България ЕАД	3-мес. EURIBOR+2.95 пункта	2020	19
Общо краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства			2 166

Обезпечение по получените заеми са имоти, техника на дружества в Групата, както и залози на вземания и други активи.

Групата е страна и по договори за финансов лизинг, както и отчита задължения по договори за лизинг, по които съгласно МСФО 16 е отчела активи с право на ползване. Задълженията по лизингови договори възлизат на 2 028 хил. лв. Задълженията по договори за финансов лизинг са обезпечени с активите, обект на придобиване. Лихвените проценти са базирани на 3-месечен EURIBOR и надбавка. Среднопретегленият диференциален лихвен процент по задълженията по други лизингови договори е в размер на 2.67 % и 3.50 % за различните договори, по които са страна дружества в Групата.

Групата отчита и задължения към свързани лица по получени заеми.

Задълженията по заеми и лизинги към Карол Финанс ЕООД са както следва:

- договор за необезпечен заем в размер на 470 хил. лв., срок на издължаване е до 31 декември 2021 г. и годишен лихвен процент в размер на 4.2%.
- необезпечен заем слимит до 6 000 хил. лв., 4.2 % годишна лихва и срок на погасяване 31 декември 2019 г.
- лизинг на офис в гр. София, за срок от 5 години с наемна цена в размер на 2 хил. лв. без ДДС;

Задължението по необезпечен заем към Неттелком ЕООД е със срок на погасяване 2020 г. и лихвен процент в размер на 4.2. %.

9. Информация относно сключените от Емитента или от негово дъщерно дружество, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

Групата не е заемодател по договори за заем с трети лица.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През отчетния период не е реализирана нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати:

Групата няма публикувани прогнози за финансовите си резултати през 2019 г., поради което извършването на такъв анализ е неприложим.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахы и мерки, които Групата е предприела или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на предприятието майка превишава нетните му активи с 34 940 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. В допълнение, Групата отчита загуба за 2019 г. в размер на 2 376 хил. лв. и натрупана загуба в размер на 36 812 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 15 508 хил. лв. превишават текущите активи в размер на 5 323 хил. лв., с 10 185 хил. лв. Както е посочено в бел. 1 „Обща информация“, на 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на предприятието майка и обявяването му в ликвидация, а след вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., предприятието майка е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков.

Предвид инициираната през 2019 г. и стартиралата през 2020 г. процедура по ликвидация, ръководството счита, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен.

Водеща цел на предприятието майка е да създаде всички необходими условия за приключване в срок на ликвидацията му, както и продажба на активите му при максимално изгодни условия.

За отчетния период, политиката по управление на финансовите ресурси на Групата се осъществява в три фази:

- Анализ и оценка на инвестиционни проекти и формиране на инвестиционно предложение: Осъществява се от консултанта „Карол Финанс“ ЕООД;
- Управленско решение въз основа на направеното предложение (консултация): Осъществява се от Съвета на директорите на предприятието майка;
- Прилагане на управленското решение: Осъществява се от Изпълнителния директор на Дружеството.

Във връзка с осъществяване на основните цели и стратегии и постигане на поставените инвестиционни цели, предприятието майка е страна по договор за консултантски услуги с „Карол Финанс“ ЕООД. Съгласно условията на договора „Карол Финанс“ ЕООД извършва инвестиционни консултации относно размера, формата и времевия хоризонт на участията му в други дружества; изработване и (или) оценка на бизнес планове и инвестиционни програми за дружествата в холдинговата структура; оптимизиране на капиталовата структура на дружеството и на дружествата в холдинговата структура; изготвяне на макроекономически, пазарни, секторни и фирмени анализи във връзка с реализиране на инвестиционните цели и стратегия на дружеството; инвестиционната политика на Дружеството с оглед целите му на инвестиране (постигане на желана доходност при определен риск), както и стратегия за постигането им; изграждане и структуриране на участията на дружеството в други дружества, ревизиране на същите участия (ревизия на портфейла), оценка на постигнатите резултати и ефективността от участията; консултации в областта на селското стопанство и присъединителните и структурни финансови лостове на Европейския съюз. В обхвата на договора са включени и всички необходими допълнителни обслужващи фактически действия и сделки, свързани с дейността.

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигане на максимална ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане, които са договорени с контрагентите.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност:

Групата е във фаза от своя период на съществуване, в която предвид ликвидацията на предприятието майка, предстои да бъдат реализирани продажби на дялови/акционерни участия в дъщерните дружества. Намеренията на Ръководството за 2020 г. са свързани основно с осъществяване на ликвидацията, продажба на активите му при

възможно най-изгодни за Групата, кредиторите и акционерите условия, преобразуването им в парични средства, с оглед удовлетворяване на кредиторите и разпределение на ликвидационен дял между акционерите (след удовлетворение на кредиторите). Предвид тези обстоятелства, Групата няма инвестиционни намерения, към чиято реализация да насочи усилия и ресурси.

14. Информация за настъпилите промени през отчетния период в основните принципи за управление на „Аванс Екуити Холдинг“ АД и на неговата икономическа Група

Не са настъпвали промени в основните принципи на управление на Емитента и неговата икономическа група през отчетния период.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от дружествата в Групата в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

Системата за вътрешен финансов контрол, възприета от Емитента, е базирана на съблюдаването на следните основни принципи:

- Съответствие със законодателството, вътрешния правилник и подписаните договори;
- Надеждност и всеобхватност на набиранията и използвана финансова и оперативна информация;
- Ефикасност на дейностите по финансово-счетоводната отчетност;
- Опазване на активите и вътрешната информация.

Системата за управление на финансовия риск е организирана и предложена от консултанта на Дружеството (виж т. 12 от настоящия раздел), приета е от Съвета на директорите на предприятието майка, който осъществява и контрол над нейното прилагане. Съществени нейни черти са и изискванията за двоен подпис при одобряването на разходи в дъщерните предприятия над определен праг и/или изричното съгласие на Съвета на директорите на предприятието майка за реализирането на разходи в дъщерните предприятия над определен размер.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи на „Аванс Екуити Холдинг“ АД и дружествата от неговата група през отчетната финансова година:

На проведено на 28 юни 2019 г. Общо събрание на акционерите на предприятието майка, е взето решение Кристина Красин Койчева да бъде освободена като член на Съвета на директорите. На нейно място е избран Борислав Витанов Петков. Промяната е вписана в Търговския регистър по партидата на Дружеството на 5 юли 2019 г.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролни органи за отчетната финансова година, изплатени от „Аванс Екуити Холдинг“ АД и негови дъщерни дружества, независимо дали те са били включени в разходите на „Аванс Екуити Холдинг“ АД или произтичат от разпределение на печалбата:

Подробна информация е представена в т. 3 от раздел III от настоящия доклад.

18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на „Аванс Екуити Холдинг“ АД, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от „Аванс Екуити Холдинг“ АД опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите:

За отчетната 2019 г. членовете на Съвета на директорите на предприятието майка не са притежавали акции от капитала му.

Емитентът не е предоставял опции върху своите ценни книжа на членове на управителните органи или на висшия ръководен състав.

19. Информация за известните на „Аванс Екуити Холдинг“ АД договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери:

На Групата не са известни никакви договорености, включително и след приключването на финансовата година, в резултат на които в бъдещ момент могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на „Аванс Екуити Холдинг“ АД и/или дружество от неговата икономическа група, в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал

Дружеството от групата „Спиди Нет“ АД е в процедура по несъстоятелност. С определение на Софийски градски съд от май 2019 г., производството по несъстоятелност е спряно поради липса на налично имущество на длъжника, което да покрие разноските в производството. Ако в едногодишен срок от вписването на определението в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, кредиторите не поискат възобновяване на производството, същото ще бъде прекратено, а търговецът заличен.

Дружеството от групата „Енерджи Ефект“ ЕАД е ищец по правни спорове с контрагент, за неизплатени в срок дължими суми. Налице е и насрещен иск за неустойка. Със съдебно решение, на Дружеството и съищите е присъдена сума в размер на 1 013 хил. лв., заедно със законови лихви до датата на погасяване от ответника. Решението е обжалвано от ответника и се очаква решение.

Дружеството от групата „Аванс Енерджи 1“ ООД е страна по спор с контрагент в размер на 484 хил. лв., който все още не е уреден.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция:

Иван Живков Даскалов
Адрес за кореспонденция:
гр. София 1164, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1
тел.: +359 2 988 24 13; E-mail: adveq@karoll.bg

V. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 КЪМ НАРЕДБА № 2 НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

1. Структура на капитала на предприятието майка, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Към 31 декември 2019 г. капиталът на „Аванс Екуити Холдинг“ АД е в размер на 35 945 592 лв., разпределен в 35 945 592 броя акции с номинал 1 лев. Към същата дата целият капитал на Дружеството е регистриран за търговия на „Българска Фондова Борса“ АД.

Дружеството няма ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка на ЕС.

Дружеството има издаден само един клас акции: обикновени, поименни безналични свободно прехвърляеми с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите и с номинална стойност 1 (един) лев всяка една.

Всяка акция дава следните основни права:

- право на един глас в Общото събрание на акционерите. Съгласно Устава на дружеството, право на глас в Общото събрание имат акционерите, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД, най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание;
- право на дивидент при разпределяне на печалбата. Правото на дивидент възниква като конкретно право, след като Общото събрание на акционерите вземе решение за разпределяне на дивиденди, съразмерно на притежаваните акции, ако дружеството е реализирало печалба от дейността си, определена по реда, описан по-долу, при условие че са спазени следните изисквания на Търговския закон.
- право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията, в случай на прекратяване на дружеството. Правото на ликвидационен дял на акционерите е неотменимо и не може да бъде ограничавано. Правото на ликвидационен дял възниква след прекратяване на дружеството, удовлетворяването (или обезпечаването) на кредиторите и изтичане на 6-месечен срок от обнародване на поканата, отправена от ликвидаторите до кредиторите да предявят вземанията си. Съгласно Устава на дружеството с правото на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционерите към момента на прекратяване на дружеството. Прекратяване се извършва с решение на Общото събрание на акционерите, прието само на основание, предвидено в Устава, както и в случаите, предвидени в закон. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява в петгодишен срок от прекратяването на дружеството.

Допълнителните права, които дава всяка акция, са както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявления дневен ред на общото събрание на акционерите по начин и на адрес, указан в поканата за Общото събрание.

2. Информация относно прякото и непрякото притежание на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на предприятието майка, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Съгласно книгата на акционерите на „Аванс Екуити Холдинг“ АД към 31 декември 2019 г., лицата притежаващи 5 и над 5 на сто от гласовете на Общото събрание на акционерите са:

Таблица № 16

Наименование на акционер	Брой права на глас	% от правата на глас
„Карол Инвестмънт“ ЕАД	6 162 500	17.14
Yarkon Associate LLC	1 940 098	5.40
„Карол Финанс“ ЕООД	1 921 700	5.35
„Карол“ АД	1 815 562	5.05
„Интерсервиз Узунови“ АД	1 797 500	5.00
Адвокатско съдружие „Борислав Витанов и партньори“	1 796 200	5.00
Общо акционери, притежаващи пряко над 5 % от капитала	15 433 560	42.94
Други физически и юридически лица под 5 %	20 512 032	57.06
Общо	35 945 592	100.00

Едноличен собственик на капитала на „Карол Инвестмънт“ ЕАД е „Карол Финанс“ ЕООД, притежавано еднолично от г-н Станимир Каролев. В допълнение, като мажоритарен акционер в „Карол“ АД, г-н Каролев, чрез участието си в капитала на други две дружества – УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД и „НетТелКом“ ЕООД, притежава към 31 декември 2019 г. непряко общо 11 286 845 броя права на глас, представляващи 31.40% от капитала на Дружеството, съответно 31.40% от правата на глас.

Членът на Съвета на директорите, г-н Борислав Витанов Петков, е съдружник, притежаващ 34 % от собствеността на Адвокатско съдружие „Борислав Витанов и партньори“, което към 31 декември 2019 г. притежава пряко 1 796 200 броя, представляващи 5 % от правата на глас в общото събрание на публичното дружество, в резултат на което г-н Петков притежава непряко 1.70 % от капитала на Дружеството.

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на емитента са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Няма въведена такава система. Няма служители на Групата, които да са и акционери.

5. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Няма ограничения върху правата на глас на акционерите на предприятието майка.

6. Споразумения между акционерите, които са известни на предприятието майка и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На Групата не са известни споразумения между негови акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

7. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Емитента и относно извършването на изменения и допълнения в Устава

Разпоредбите за назначаването, освобождаването, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите на предприятието майка са разписани в чл. 37 - чл. 50 от неговия Устав.

Съгласно чл. 26, т. 1 от Устава, единствено Общото събрание на акционерите има право да изменя и допълва Устава на предприятието майка. Съгласно чл. 34, ал. 2 от Устава, необходимото мнозинство за изменение и допълнение на Устава е 3/4 (три четвърти) от представения на Общото събрание на акционерите капитал.

8. Правомощия на управителните органи на Групата, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на предприятието майка

Правомощията на Съвета на директорите на предприятието майка са разписани в чл. 43 от неговия Устав, а ограниченията в правомощията - в чл. 44. Подробна информация за правомощията е представена и в т. 4.5, от раздел VI от настоящия доклад.

9. Съществени договори на Групата, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Групата при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на Групата (изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Групата е длъжна да разкрие информация по силата на закона)

Освен описания в т.12 на Раздел IV от този доклад консултантски договор, между предприятието майка и „Карол Финанс“ ЕООД, Групата няма други съществени договори, подлежащи на оповестяване.

10. Споразумения между Групата и управителните ѝ органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предложение

Няма сключени такива споразумения.

VI. КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ, СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 И АЛ.8 ОТ ЗППЦК:

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други законови и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Групата, в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)

С решение на Съвета на директорите на предприятието майка от 28 декември 2016 г., предприятието майка е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ).

Групата спазва следните базисни принципи за добро корпоративно управление:

- Защита на правата на акционерите: Създаване на условия за равнопоставено третиране на всички акционери чрез осигуряване на тяхната информираност.
- Равнопоставено третиране на акционерите: Всички акционери са третирани по еднакъв начин. Не са регистрирани оплаквания от акционери за дискриминационно отношение към тях или получени специални искания за преференциално третиране.
- Роля на заинтересуваните лица в управлението: Спазени са всички законови изисквания за прозрачност на отношенията със заинтересованите лица.
- Разкриване на информация: Предприятието майка е оповестило към регулаторния орган, пазарния оператор и инвестиционната общественост всички важни събития, свързани с дейността му към момента на възникването им, както и в периодичните междинни финансови отчети.

- Отговорности на Съвета на директорите: Няма решения на Съвета на директорите (СД) на предприятието майка, които да създават неравнопоставеност между акционерите или да накърняват правата и законните им интереси. През отчетния период, членовете на Съвета на директорите са разполагали винаги с точна, навременна и максимално релевантна информация за вземане на своите решения.

Всички служители на Групата са запознати с установените нормите на етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

Групата не прилага други практики на корпоративно управление, в допълнение към Националния кодекс за корпоративно управление.

2. Обяснение от страна на Групата кои части на кодекса за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това

Групата спазва по целесъобразност НККУ („Кодекса“), като в следните негови направления са налице известни отклонения от предписанията на Кодекса:

Глава първа – Корпоративни ръководства

т. 5. Конфликт на интереси

В своята дейност Съветът на директорите на предприятието майка се ръководи стриктно от разпоредбите на чл. 114 и чл. 114а от ЗППЦК относно сделките със заинтересовани лица и необходимостта от тяхното одобряване/санкциониране от Общо събрание на акционерите при достигане на съответните нормативно определени прагове, без да има специално разработена система за следене на конфликти на интереси.

Глава четвърта – Разкриване на информация

От препоръките на НККУ за съдържанието на разкриваната чрез интернет страницата на предприятието майка информация, все още не са изпълнени следните:

- Актуална информация относно акционерната структура;
- Устройство на актове на предприятието майка и приетите политики, имащи отношение към дейността и функциониране на предприятието майка;
- Информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на предприятието майка, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- Информация за одиторите;
- Информация за правата на акционерите, в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Глава пета – Заинтересовани лица

Препоръката на НККУ за изработване от Съвета на директорите на предприятието майка на конкретни правила за отчитане на интересите на заинтересованите лица (по смисъла на т. 37 от НККУ) е взета предвид в текущата работа на Съвета на директорите, но не е добила вид на изрични писмени правила.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане:

Системата за вътрешен финансов контрол, възприета от Емитента, е базирана на съблюдаването на следните основни принципи:

- Съответствие със законодателството, вътрешния правилник и подписаните договори;
- Надеждност и всеобхватност на набираната и използвана финансова и оперативна информация;
- Ефикасност на дейностите по финансово-счетоводната отчетност;
- Опазване на активите и вътрешната информация;
- Правила за вътрешна организация и сключване на сделки.

Системата за управление на финансовия риск е организирана и предложена от консултанта на Емитента. Съветът на директорите на предприятието майка осъществява контрол над нейното прилагане. Съществени черти на тази система са изискванията за двоен подпис при оторизирането на разходи в дъщерните предприятия над определен

размер, както и одобряване от Съвета на директорите на съответното дружество и/или Съвета на директорите на Емитента на реализирането на разходи в дъщерните предприятия над даден праг на значимост.

Вътрешен контрол и управление на риска

Съветът на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки. Съветът на директорите е изградил непрекъснат процес за идентифициране, оценка и управление на значителните рискове за Групата.

Анализ на риска

Съветът на директорите определя основните рискове за Групата регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове, включително чрез дейността по мониторинг. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които Групата може да се сблъска.

Всички значими планове, свързани с дейността, включват анализ на съответните рискове и подходящ план за действие.

Вътрешен контрол

Всяка година предприятието майка преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значителни планове и програми, да са получили изрично одобрение от Съвета на директорите.

Предвидени са предели на правомощията, за да се гарантира, че са получени подходящите одобрения, ако Съветът на директорите не е длъжен да се увери в разпределението на задачите.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от Дружеството своевременно. Ръководството на Групата преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на Групата са правилно отразени.

Годишен преглед на вътрешната контролна среда се извършва от Съвета на директорите, със съдействието на Одитния комитет.

Одит

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включени в одиторския доклад.

Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Консолидирания годишен доклад за дейността и Консолидирания финансов отчет и считат, че Консолидираният годишен доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Групата, бизнес модела и стратегията.

4. Информация по член 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

4.1. Член 10, параграф 1, буква "в"

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

През 2019 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на предприятието майка, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на предприятието майка за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

През отчетния период, на вниманието на корпоративното ръководство не са постъпили предложения за поглъщания.

Данни за акционерите са представени в т. 2, раздел V от настоящия доклад.

4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Предприятието майка няма акционери със специални контролни права.

4.3. Член 10, параграф 1, буква "е"

Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Групата финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на предприятието майка и ограничения върху правата на глас.

4.4. Член 10, параграф 1, буква "з"

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава на предприятието майка са определени в Устава.

Съветът на директорите се състои от 3 /три/ дееспособни физически и/или юридически лица, избрани от общото събрание на акционерите за срок от пет години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избиране от общото събрание на акционерите на нов Съвет на директорите. Общото събрание на акционерите взема решения за промени на устава, преобразуване и прекратяване на предприятието майка, увеличаване и намаляване капитала, избор и освобождаване на членовете на Надзорния съвет, назначаване и освобождаване на регистрираните одитори (експерт-счетоводители) на предприятието майка, одобряване и приемане на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите, издаване и обратно изкупуване на акции на предприятието майка и др.

4.5. Член 10, параграф 1, буква "и"

Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Правомощията на Съвета на директорите на предприятието майка са разписани в чл. 43 от Устава му.

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях. Съветът на директорите взема решения по дейността на Групата, доколкото съгласно действащото законодателство и този Устав съответните решения не са от изключителната компетентност на общото събрание.

Съветът на директорите:

- избира и освобождава изпълнителен/ни директор/и и председател и заместник-председател на Съвета на директорите.
- приема предложения за разпределение на печалбата;
- избира и упълномощава инвестиционни посредници, които да поемат и/или обслужват емисиите от увеличенията на капитала на предприятието майка и емисиите облигации, издавани от него;
- в предвидените от закона случаи и/или, по преценка на Съвета на директорите, при настъпване на обстоятелства от съществено значение за предприятието майка, свиква незабавно Общото събрание на акционерите;
- взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти, вещни права върху недвижими имоти и други активи на стойност над 50 000 лева.
- взема решение за сключване от името на предприятието майка на договори за заем (банков кредит), както и за предоставяне на обезпечения за задължения на предприятието майка и/или на трети лица;
- в продължение на 5 /пет/ години, считано от момента на възникване на предприятието майка, Съветът на директорите може да увеличава капитала на предприятието майка чрез издаване на нови акции. Общият размер, с който се увеличава капитала на предприятието майка по реда на предходното изречение не може да надхвърля 150 000 000 /сто и петдесет милиона/ лева, независимо от броя на осъществените емисии /отделни увеличения/, с които е реализирано посоченото максимално увеличение. За увеличение, извършено по реда на тази разпоредба, се прилагат съответно правилата на

чл. 21 от този Устав. В случай на успешно провеждане на увеличение на капитала по реда на тази разпоредба, Съветът на директорите, заявява за вписване в търговския регистър проведеното увеличение, като прилага към заявлението и издаденото от КФН потвърждение на проспекта за увеличението, препис от Устава на предприятието майка с отразен размер на капитала и брой акции на Дружеството след проведеното увеличение;

- взема решения за извършване на всички сделки на предприятието майка със заинтересовани лица при спазване ограниченията на този устав и действащото законодателство. В случаите по предходното изречение решението на Съвета на директорите следва да посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката;
- приема правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства;
- взема решения по всички останали въпроси, които не са поставени в изричната компетентност на общото събрание от разпоредба на закона или Устава и др.

Решенията за емисия и обратно изкупуване на акции са в компетенциите на Общото събрание на акционерите, с изключение на посочени в Устава хипотези.

5. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети

Предприятието майка има едностепенна система на управление, представена от Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

Към 31 декември 2019 г. предприятието майка се представлява от изпълнителния директор – Петър Керезов, а Съветът на директорите е в състав:

- Петър Димитров Керезов – председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Боян Христов Иванчев – заместник-председател на Съвета на директорите;
- Борислав Витанов Петков – член на Съвета на директорите.

Функциите и правомощията на Съвета на директорите са представени подробно в т. 4.5 от настоящия раздел.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията са определени в приетата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

Възнаграждението на изпълнителния директор през периода е фиксирано.

Информация относно годишния размер на получените от членовете Съвета на директорите възнаграждения е представена подробно в т. 3 от раздел III от настоящия доклад.

През 2019 г. допълнителни стимули не са предоставяни.

Одитен комитет

Дейността на Съвета на директорите се подпомага от Одитен комитет,

Предприятието майка има сформирани съгласно решение на Общото събрание на акционерите, Одитен комитет, в следния състав:

- Боян Христов Иванчев – член на Съвета на директорите на Дружеството;
- Румяна Николова Лазарова – независим член;
- Веселин Митков Славчев – независим член.

На проведено на 28 юни 2019 г. Общо събрание на акционерите е прието решение Одитният комитет на Дружеството да продължи да изпълнява функциите си и през 2019 г. в същия състав и със същия мандат и статут.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си, като с промяна на ЗНФО, влязла в сила на 28 февруари 2020 г., срокът се променя на 31 май.
- и др.

Общо събрание на акционерите

Всички акционери на предприятието майка имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание и чрез представители.

Ръководството на Групата има отработена практика за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите. Те гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание. Ръководството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Текстовете в писмените материали, изготвени от предприятието майка и свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание на акционерите, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Ръководството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, цели на политиката на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултати през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това

Дружеството не е разработило политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, тъй като попада в изключенията на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

23 юли 2020 г.


Борислав Витанов Петков
/ Диквидатор /

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
"Аванс Екуити Холдинг" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
бул. „Христо Ботев“ № 57, гр. София

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на "Аванс Екуити Холдинг" АД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към консолидирания финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2019 г., нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на 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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание – База за изготвяне, различна от действащо предприятие

Ние обръщаме внимание на пояснителна бележка 1 „Обща информация“ и пояснителна бележка 2.1. „База за изготвяне на консолидирания финансов отчет“ към консолидирания финансов отчет, където е оповестено, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и консолидирания финансов отчет е изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие. Преценката на ръководството се основава на иницираната през 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация на предприятието майка. В допълнение, към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на предприятието майка надвишава индивидуалните му нетни активи с 34 940 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. В допълнение, Групата отчита загуба за 2019 г. в размер на 2 376 хил. лв. и натрупана загуба в размер на 36 812 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 15 508 хил. лв. превишават текущите активи в размер на 5 323 хил. лв., с 10 185 хил. лв. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

База за изготвяне на консолидирания финансов отчет	
Пояснителна бележка 2.1. „База за изготвяне на консолидирания финансов отчет“ от консолидирания финансов отчет	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>При изготвяне на консолидирания финансов отчет за 2019 г., ръководството е направило оценка на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Предвид иницирираната през 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация на предприятието майка, ръководството счита, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и консолидираният финансов отчет следва да бъде изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие.</p> <p>МСФО не определят обща постановка по отношение на оценка, признаване и оповестяване, не предоставят детайли за алтернативна база за изготвяне и не посочват как тя следва да се различава от принципа на действащо предприятие. Поради тази причина ръководството счита, че за изготвяне на консолидирания финансов отчет е подходяща база, която е в съответствие с МСФО, но е видоизменена, за да отрази факта, че принципът на действащо предприятие не е приложим.</p> <p>Консолидираният финансов отчет е изготвен на база, различна от действащо предприятие, която е близка до ликвидационна, като е изменен, за да е в съответствие с това, че предположението за действащо предприятие не е приложимо.</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - преценка за съществуване на събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие; - оценка на преценката на ръководството относно невъзможността на Групата да продължи да функционира като действащо; - отправяне на проучващи запитвания до ръководството по отношение на прилагането на база, различна от действащо предприятие; - преценка за уместността на ключовите предположения, по отношение на прилагането на база, различна от действащо предприятие и за използваните от ръководството преценки и допускания по отношение на определяне на стойностите, класификацията и представянето на активите и пасивите; - оценка на адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията на основните предположения и преценки.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. консолидирана декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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.

Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато

ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължаци се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, 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 Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължаци се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран 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 в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължаци 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 Групата;
- 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, която е различна от действащо предприятие и е близка до ликвидационна, 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 Групата 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 в консолидирания финансов 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.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, 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.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички

взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. консолидираната декларация за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), 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 консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет;
- (б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите закони и изисквания;
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността;
- (г) в консолидираната декларация за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, по наше мнение, не е налице съществено неправилно докладване в описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане и в информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, които са включени в консолидираната декларация за корпоративно управление на Групата, която е част от консолидирания годишен доклад за дейността.

Допълнително докладване относно одита на консолидирания финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

– *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в пояснителна бележка 31 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложния консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на

нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

- *Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в” от Закона за публичното предлагане на ценни книжа*

Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет”, включват оценяване дали консолидираният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Доклаждане във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014

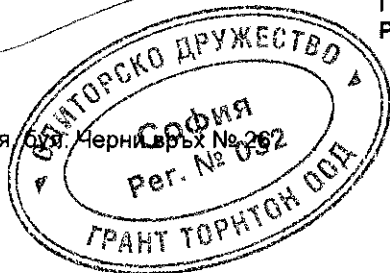
Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Грант Торнтон ООД е назначено за задължителен одитор на консолидирания финансов отчет на "Аванс Екуити Холдинг" АД за годината, завършила на 31 декември 2019 г. от общото събрание на акционерите, проведено на 28 юни 2019 г., за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършила на 31 декември 2019 г. на Групата представлява шеста поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази група, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на дружеството-мйка и контролираните от него предприятия.

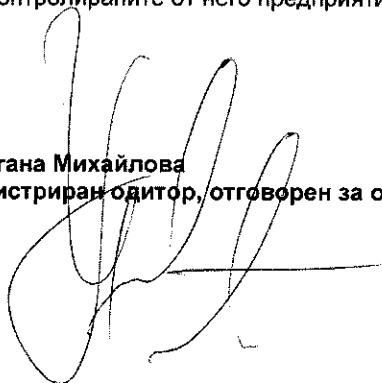
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

31 юли 2020 г.
България, гр. София



Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита



"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Бележки	31 декември 2019	31 декември 2018
		'000 лв.	'000 лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Нематериални активи	10	23	32
Имоти, машини и съоръжения	9	10 886	10 535
Дългосрочни финансови активи		1	1
Други дългосрочни вземания	13	415	-
Отсрочени данъчни активи	11	1 067	1 594
Нетекущи активи		12 392	12 162
Текущи активи			
Материални запаси	12	2 149	1 987
Краткосрочни търговски и други вземания	13	1 355	2 405
Краткосрочни вземания от свързани лица	32	1 725	2 994
Пари и парични еквиваленти	14	94	153
Текущи активи		5 323	7 539
ОБЩО АКТИВИ		17 715	19 701
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	15.1	35 946	35 946
Премияен резерв	15.2	1 853	1 853
Други резерви	15.3	944	915
Нагрупана загуба		(36 812)	(34 418)
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		1 931	4 296
Неконтролиращо участие		(1 442)	(1 460)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		489	2 836
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	16	-	477
Задължения по лизингови договори	18.1	1 436	494
Други дългосрочни задължения	19	25	-
Дългосрочни задължения към свързани лица	32	224	-
Отсрочени данъчни пасиви	11	33	33
Нетекущи пасиви		1 718	1 004
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	16	2 166	2 780
Задължения по лизингови договори	18.1	592	146
Краткосрочни търговски и други задължения	19	3 047	3 441
Краткосрочни задължения към свързани лица	32	9 703	9 494
Текущи пасиви		15 508	15 861
ОБЩО ПАСИВИ		17 226	16 865
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		17 715	19 701

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дата: 23 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 31 юли 2020 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител



Дяна Кънева,
Главен счетоводител

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД,
за годината, приключваща на 31 декември**

	Бележки	2019	2018
		'000 лв.	'000 лв.
Приходи от продажби	20	7 972	7 690
Себестойност на реализираните продажби	21	(6 743)	(6 773)
Брутна печалба		1 229	917
Приходи от финансиране	17	1 300	1 402
Други приходи	22	35	149
Печалба от продажба на нетекущи активи	23	47	-
Печалба от продажба на инвестиция в дъщерно предприятие	6.1	-	825
Разходи за основна дейност	24	(1 498)	(877)
Разходи за спомагателна дейност		(24)	(181)
Административни разходи	25	(1 041)	(1 086)
Разходи за обезценка на активи, нетно	3.10, 3.19, 9, 10, 12, 13, 32	(771)	(12 330)
Други разходи	26	(634)	(901)
Финансови (разходи)/ приходи, нетно	28	(441)	253
Загуба от оперативна дейност		(1 798)	(11 829)
ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ		(1 798)	(11 829)
(Разходи за)/ приходи от данъци върху дохода	29	(578)	1 088
ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		(2 376)	(10 741)
ОБЩО ВСЕОБХВАТНА ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА		(2 376)	(10 741)
(Загуба)/ Печалба за годината, отнасяща се до:			
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(2 394)	(10 081)
Неконтролиращото участие		18	(660)
Общо (всеобхватна загуба)/всеобхватен доход годината, отнасящ(а) се до:			
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка		(2 394)	(10 081)
Неконтролиращото участие		18	(660)
Загуба на акция:		лв.	лв.
Основна загуба на акция	30	(0.07)	(0.28)

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дата: 23 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 31 юли 2020 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител



Дияна Кънева,
Главен счетоводител

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Премия резерв	Други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на притежателите на собствен капитал на предприятието майка	Неконтролирано участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2019 г.	35 946	1 853	915	(34 418)	4 296	(1 460)	2 836
Загуба за годината	-	-	-	(2 394)	(2 394)	18	(2 376)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	-	(2 394)	(2 394)	18	(2 376)
Други промени в капитала	-	-	29	-	29	-	29
Салдо към 31 декември 2019 г.	35 946	1 853	944	(36 812)	1 931	(1 442)	489

Всички суми са представени в '000 лв.

	Акционерен капитал	Премия резерв	Други резерви	Натрупана загуба	Общо собствен капитал на притежателите на собствен капитал на предприятието майка	Неконтролирано участие	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2018 г.	35 946	1 853	915	(23 967)	14 747	(654)	14 093
Дивиденди	-	-	-	-	-	(62)	(62)
Бизнескомбинация	-	-	-	(370)	(370)	(84)	(454)
Сделки със собствениците	-	-	-	(370)	(370)	(146)	(516)
Загуба за годината	-	-	-	(10 081)	(10 081)	(660)	(10 741)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	-	(10 081)	(10 081)	(660)	(10 741)
Салдо към 31 декември 2018 г.	35 946	1 853	915	(34 418)	4 296	(1 460)	2 836

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дата: 23 юли 2020 г.

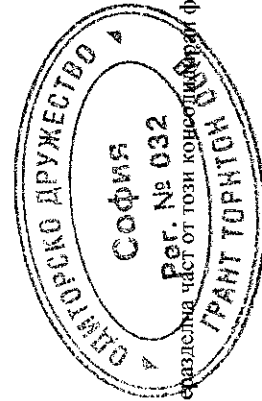
Заверил съгласно одиторски доклад от 31 юли 2020 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

Дяна Кънева,
Главен счетоводител

Гергана Михайлова
Регистриран одитор/отговорен за одита



Мояните лични бележки от стр. 5 до стр. 49 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември

	Бележки	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		8 402	6 550
Плащания към доставчици		(6 970)	(6 052)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(1 750)	(1 567)
Постъпления от данъци, различни от данък върху дохода		530	353
Плащания за данък върху дохода		(20)	(26)
Други постъпления от оперативна дейност		1 065	1 319
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1 257	577
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(296)	(82)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		15	-
Покупка на инвестиции		-	(10)
Постъпления от продажба на инвестиции	6.1	-	3 856
Предоставени заеми		(54)	-
Постъпления от предоставени заеми		54	-
Други (плащания)/постъпления от инвестиционна дейност, нетно		(4)	22
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(285)	3 786
Парични потоци от финансова дейност			
Получени заеми		7 330	7 586
Плащания по получени заеми		(7 611)	(12 190)
Плащания по лизингови договори		(708)	(186)
Други плащания за финансова дейност		(42)	(11)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(1 031)	(4 801)
Нетно изменение на пари и парични еквиваленти		(59)	(438)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		153	591
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14	94	153

Борислав Петков,
Ликвидатор

Дата: 23 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от 31 юли 2020 г.:

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител



Дияна Кънева,
Главен счетоводител

Гергана Михайлова
Регистриран одитор, отговорен за одита

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Представяне на Групата и предприятието майка „Аванс Екуити Холдинг” АД

Групата се състои от предприятието майка „Аванс Екуити Холдинг” АД и неговите дъщерни предприятия („Групата”). „Аванс Екуити Холдинг” АД е акционерно дружество от холдингов тип, чиито книжа са регистрирани за търговия на Българска фондова борса - София. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК:175028954. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Христо Ботев“ № 57, а адресът за кореспонденция е гр. София, ул. „Златовръх“ № 1.

Регистрираният капитал на Дружеството е 35 945 592 (тридесет и пет милиона деветстотин четиридесет и пет хиляди петстотин деветдесет и два) броя акции – обикновени, поименни, с право на глас в Общото събрание на акционерите и номинална стойност от 1 лв. (един лев) всяка.

Основната дейност на „Аванс Екуити Холдинг” АД е придобиване, управление, оценка и продажба на дялове в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружествата, в които участва, както и всички други дейности, характерни за холдинговите компании. Фокусът на „Аванс Екуити Холдинг” АД е в инвестирането чрез участие като акционер-учредител или покупката на дял от капитала в частни фирми с висок потенциал за растеж, определен на база на изготвен бизнес план след процес на селекция. Финансовият ресурс за целта се набира чрез публично предлагане на ценни книжа на индивидуални и институционални инвеститори, както и чрез банкови заеми.

Информация относно наименованието, страната на учредяване, дяловото участие и правото на глас за всяко дъщерно дружество, включено в консолидацията, както и основната дейност на дъщерните дружества са представени в бележка 5.

Към 31 декември 2019 г. броят на персонала в Групата е 67 служители.

Към 31 декември 2019 г. предприятието майка има едностепенна система на управление, представена от Съвет на директорите, който се състои от 3 (трима) членове, чийто мандат на управление е 5 (пет) години.

Към 31 декември 2019 г. предприятието майка се представлява от изпълнителния директор – Петър Керезов, а Съветът на директорите е в състав:

- Боян Христов Иванчев;
- Петър Димитров Керезов;
- Борислав Витанов Петков.

Акционер с най-голям дял в капитала е дружество "Карол Инвестмънт" ЕАД, чиито инструменти на собствения капитал не се котира на фондова борса. Краен собственик е физическо лице.

Предприятието майка е с първоначален срок на съществуване десет години, считано от датата на първоначалната му регистрация в Търговския регистър – 6 февруари 2006 г. На 3 юли 2015 г. е проведено Редовното годишно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за удължаване срока на съществуване на дружеството с четири години, до 6 февруари 2020 г. На 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на дружеството и обявяването му в ликвидация като изпълнителният директор е упълномощен в едномесечен срок от вземане на решението да предприеме всички правни и фактически действия, във връзка със започването на ликвидация. В изпълнение на решението, на 27 декември 2019 г. в Национална агенция по приходите е подадено уведомление по чл. 77, ал. 1 от ДОПК.

След вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., предприятието майка е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на предприятието майка и всички дъщерни дружества. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Към 31 декември 2019 г. регистрираният капитал на „Аванс Екуити холдинг“ АД превишава индивидуалните му нетни активи с 34 940 хил. лв., което не е в съответствие с чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон. В допълнение, Групата отчита загуба за 2019 г. в размер на 2 376 хил. лв. и натрупана загуба в размер на 36 812 хил. лв. Текущите пасиви в размер на 15 508 хил. лв. превишават текущите активи в размер на 5 323 хил. лв., с 10 185 хил. лв. Както е посочено в бел. 1 „Обща информация“, на 23 декември 2019 г. е проведено извънредно Общо събрание на акционерите, на което е взето решение за прекратяване на предприятието майка и обявяването му в ликвидация, а след вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., предприятието майка е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет за 2019 г., ръководството е направило оценка на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Предвид инициираната през 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация на предприятието майка, ръководството счита, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и консолидираният финансов отчет следва да бъде изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие.

МСФО не определят обща постановка по отношение на оценка, признаване и оповестяване, не предоставят детайли за алтернативна база за изготвяне и не посочват как тя следва да се различава от принципа на действащо предприятие. Поради тази причина ръководството счита, че за изготвяне на консолидирания финансов отчет е подходяща база, която е в съответствие с МСФО, но е видоизменена, за да отрази факта, че принципът на действащо предприятие не е приложим.

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база, която е различна от действащо предприятие и е близка до ликвидационна, като е изменен, за да е в съответствие с това, че предположението за действащо предприятие не е приложимо. Това включва обезценяване на активите до тяхната ликвидационна стойност на базата на условията, съществуващи към края на отчетния период и преглед и преценка за наличие на договорни ангажименти, които може да са станали обременяващи като последица от настъпването, в обозримо бъдеще, на края на срока на съществуване на дружеството-майка. Ръководството е приело да отрази активите по тяхната ликвидационна стойност, тъй като счита, че сравнително краткият срок до крайната дата на съществуване на дружеството, би бил ограничение при потенциално определяне на нетна реализируема стойност на голяма част от активите на Групата. Ръководството счита, че нетекущите активи, класифицирани като такива в съответствие с изискванията на МСС 1, не следва да бъдат прекласифицирани като текущи активи, тъй като не отговарят на критериите за „държани за продажба“ в съответствие с изискванията на МСФО 5. При изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет е прието, че в съответствие с изискванията на МСС 37, провизии за бъдещи загуби или задължения, за които няма настоящи задължения към края на отчетния период, не следва да бъдат начислени. Ръководството счита, че представянето на преустановени дейности няма да доведе до полезна информация в ситуация, в която на предприятието майка предстои да прекрати дейност и съответно всички негови дейности ще бъдат преустановени и поради това не представя преустановени дейности.

Според ръководството така избраната база за изготвяне на консолидирания финансов отчет ще доведе до вярно и честно представяне, по най-подходящ и надежден начин, на финансовата информация на Групата към 31 декември 2019 г.

Сравнимата информация към 31 декември 2018 г. е изготвена на същия принцип, предвид обстоятелството, че при изготвяне на консолидирания финансов отчет за 2018 г., ръководството е направило оценка на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие и поради това, че към 31 декември 2018 г. са оставали по-малко от дванадесет месеца от датата на одобрение на консолидирания финансов отчет за съответната година до датата, на която предприятието майка е следвало да бъде прекратено съгласно крайния срок на съществуване, а именно 6 февруари 2020 г. (виж бележка 1), ръководството е приело, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спазен и консолидираният финансов отчет следва да бъде изготвен на база, различна от тази на действащо предприятие.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Във връзка с приетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет на Дружеството, към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационните стойности на активите, притежавани от Групата и техните балансови стойности са коригирани при отчитане на ликвидационните им стойности. В резултат на това разходи за обезценка на активи в размер на 771 хил. лв. (2018 г.: 12 330 хил. лв.) са признати и включени на ред „Разходи за обезценка на активи, нетно“, в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ликвидационните стойности на активите са определени с помощта на доклади на екип от независими лицензирани оценители чрез дружество ХЕЛЪНИ КО ООД. При изготвяне на оценката са определени пазарна стойност и ликвидационна стойност на цяло търговско предприятие на база приложими стандарти за оценяване - Български стандарти за оценяване 2018 (БСО), съобразени и с 2017 (МСО), за целите на счетоводното отчитане като права, задължения и фактически отношения. Ликвидационната стойност е определена при условията на чл. 18 на Наредба № 41 от 11.06.2008 г., за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (приета с решение на Комисията за финансов надзор). При определяне на пазарна стойност и ликвидационна стойност са приложени следните подходи и методи на оценка: подход на разходите (активите) и метод на чистата стойност на активите, използван е модел за оценка на финансовото състояние и съвкупния риск от неплатежоспособност на длъжника, модел на Алтман за България; метод възрастов състав/обездвиженост на вземанията; метод на ликвидационната стойност.

2.1.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2019 г.

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

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

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

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

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

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

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

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

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

За тези договори за лизинг, които преди са били класифицирани като финансов лизинг, активът с правото на ползване и лизинговото задължение са оценени със същите суми към датата на първоначалното прилагане на стандарта, с които са били съгласно МСС 17 непосредствено преди датата на първоначалното прилагане.

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 2.67 % и 3.50 % за различните договори, по които са страна дружества в Групата.

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

	Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	Ефект от преизчисление	МСФО 16 Балансова стойност към 1 януари 2019 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	10 535	1 630	12 165
Задължения по лизингови договори, в т.ч. към свързани лица	640	1 630	2 270
			МСФО 16 1 януари 2019 г. '000 лв.
Задължения за оперативен лизинг преди дисконтиране			2 396
Дисконтиране с използване на диференциален лихвен процент			(126)
Задължения за финансов лизинг			(640)
Общо задължения по лизингови договори, признати съгласно МСФО 16 към 1 януари 2019 г.			1 630

Таблицата по-долу представя обобщение на финансовото въздействие от прилагането на МСФО 16 върху отчетите на Групата:

В хил. лв.	1.1.2019	За годината, приключваща на 31.12.2019
Актив с право на ползване	1 630	
Лизингово задължение	(1 630)	
Кумулативен ефект, признат като корекция на собствения капитал към датата на първоначално прилагане.	-	
Ефект върху отчета за печалбата или загубата:		
- Увеличение на амортизацията		(580)
- Увеличение на разходи за лихви		(43)
- Намаление на разходите за наем		630
Ефект върху отчета за паричните потоци:		
- Увеличение на нетния паричен поток от оперативна дейност		545
- Намаление на нетния паричен поток от финансова дейност		(545)

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2019 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Групата:

- МСФО 9 “Финансови инструменти” (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране
- МСС 19 “Доходи на наети лица” (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия” (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017

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

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

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- МСФО 3 (изменен) – Определение за Бизнес в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

2.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”.

Групата е приела да представя Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- прилага счетоводна политика ретроспективно;
- преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- прекласифицира позиции във финансовия отчет.

и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

През 2019 г. нито едно от горепосочените условия не е на лице и поради това консолидираният финансов отчет на Групата е представен с един сравним период.

2.3 База за консолидация

Във финансовия отчет на Групата са консолидирани финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2019 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на компанията майка. Налице е контрол, когато компанията майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява дялът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

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

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

3.1. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобиващия, поетите от придобиващия задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статигите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

3.2. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третираат като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието-майка.

3.3. Инвестиции в асоциирани предприятия

Асоциирани са тези предприятия, върху които Групата е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се признават първоначално по себестойност, а впоследствие се отчитат по метода на собствения капитал. В себестойността на инвестицията се включват разходите по нейното придобиване.

Репутация или корекции в справедливата стойност на дела на Групата в асоциираното предприятие, се включва в стойността на инвестицията.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на асоциираното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от асоциираното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред "Печалба/ (Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал". Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на асоциираното предприятие.

Промените в другия всеобхватен доход на асоциираното предприятие, както и в позиции, признати директно в собствения капитал на асоциираното предприятие, се признават съответно в другия всеобхватен доход или в собствения капитал на Групата. В случаите, в които дялът на Групата в реализираните загуби на асоциираното предприятие надвиши размера на участието ѝ в асоциираното предприятие, включително и необезпечените вземания, Групата не признава своя дял в по-нататъшните загуби на асоциираното предприятие, освен ако Групата няма поети договорни или фактически задължения или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие. Ако впоследствие асоциираното предприятие реализира печалби, Групата признава своя дял до толкова, доколкото дялът на печалбата надвиши натрупания дял на загубите, които не са били признати по-рано.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Нереализираните печалби и загуби от трансакции между Групата и нейните асоциирани и съвместни предприятия се елиминират до размера на дела на Групата в тези предприятия. Когато се елиминират нереализирани загуби от продажби на активи, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата.

Сумите, отразени във финансовите отчети на асоциираните и съвместни предприятия, са преизчислени, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика на Групата.

При загуба на значително влияние над асоциирано дружество Групата оценява и признава всяка запазена инвестиция в него по справедлива стойност. Всяка разлика между балансовата стойност на инвестицията в асоциираното дружество при загуба на значителното влияние и сумата от справедливата стойност на запазеното участие и постъпленията при отписването се признава в печалбата или загубата.

Ако дяловото участие в асоциираното дружество е намалено, но без загуба на значително влияние, само пропорционална част от сумите, признати в другия всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

3.4. Сделки в чуждестранна валута

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

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

3.5. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата на основните продукти и услуги, които предлага Групата.

Определени са четири оперативни сегмента, подлежащи на отчитане:

- енергийна ефективност - извършва инженерингови и консултантски услуги в областта на енергийната ефективност;
- енергопроизводство - осъществява дейност в областта на енергетиката, изграждане, поддръжане и експлоатация на съоръжения за производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници;
- финансово посредничество - основно се занимава с дялово инвестиране и изграждане и опериране на система за електронни и управляване на холдингова структура;
- земеделие - занимава се с реализиране и управление на инвестиционни проекти в областта на селското стопанство и по-конкретно земеделието и производство на непреработена земеделска продукция с цел продажба, както и активна търговия със зърнени култури.

При формирането на горните оперативни сегменти, подлежащи на отчитане, не е използвано обединяване на оперативни сегменти.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява отделно, тъй като за всяка продуктова линия се използват различни технологии, ресурси и маркетингови подходи. Всички сделки между сегментите се осъществяват по цени на съответстващи сделки между независими страни.

При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти” Групата прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана в консолидирания финансов отчет.

Освен това, активите на Групата, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповтаряеми събития. Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Не са настъпили промени в методите за оценка, използвани за определяне на печалбата или загубата на сегментите в предходни отчетни периоди. Не се прилага асиметрично разпределение между сегментите.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

3.6. Приходи

Приходите, които Групата генерира са свързани с продажба на стоки и продукцията, извършване на услуги и други приходи.

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

- Идентифициране на договора с клиент
- Идентифициране на задълженията за изпълнение
- Определяне на цената на сделката
- Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
- Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

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

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

3.6.1 Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки и продукция

Приход се признава, когато Групата е прехвърлила на купувача контрола върху предоставените стоки и/или продукцията. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките и/или продукцията без възражение.

Приходите от продажба на стоки и/или продукцията, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките и/или продукцията изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, Групата прилага метод за измерване на напредъка, отчиташ продукцията.

3.6.2 Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват транспортни услуги, услуги със селскостопанска техника, аренда и други.

При признаване на приходите от предоставената услуга, Дружеството прилага метод за измерване на напредъка, отчиташ вложените ресурси.

Услугите, предоставяни от Групата обикновено се състоят от едно единствено задължение за изпълнение.

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

При признаване на приходите от предоставени услуги, Групата прилага метод за измерване на напредъка, отчиташ продукцията.

3.6.3 Приходи от лихви

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

3.6.4 Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятията се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране) когато има значителна сигурност, че Групата ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Групата за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсират Групата за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Първоначалното признаване на биологични активи и продуктите от тях, както и промените в оценката на справеливата им стойност, намалена с разходите по продажба, се отчитат в текущия резултат като печалби и загуби.

Получените безвъзмездни финансираня от български и международни фондове с определени условия за закупуване на активи или развитие на дадено производство се признават за приход, когато и във връзка с условията поставени в него.

3.7. Активи и пасиви по договори с клиенти

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

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

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

Последващо Групата определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

3.8. Оперативни разходи

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

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

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

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

3.9. Разходи за лихви и разходи по заеми

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

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

3.10. Репутация

Репутацията представлява бъдещите икономически ползи, произтичащи от други активи, придобити в бизнес комбинация, които не са индивидуално идентифицирани и признати отделно. Вижте бележка 3.1 за информация относно първоначалното определяне на репутацията. За целите на теста за обезценка репутацията се разпределя към всяка една единица, генерираща парични потоци, на Групата (или група от единици, генериращи парични потоци), която се очаква да има ползи от бизнес комбинацията, независимо от това дали други активи или пасиви на

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

придобитото дружество са разпределени към тези единици. Репутацията се оценява по стойност на придобиване, намалена с натрупаните загуби от обезценка. Вижте пояснение 3.14 за информацията относно тестовете за обезценка.

При отписване на единица, генерираща парични потоци, съответната част от репутацията се включва в определянето на печалбата или загубата от отписването.

Съгласно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи“ и добрите практики на корпоративно управление, ръководството на Групата е направило преглед за обезценка на репутацията, отчетена при придобиването на инвестиции в дъщерни дружества.

Във връзка с приетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет на Групата, към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2019 г. ръководството е определило ликвидационната стойност на репутацията, притежавана от Групата и нейната балансова стойност е напълно обезценена и сведена до нула като е отчетена обезценка в размер на 708 хил. лв.

3.11. Други нематериални активи

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

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

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

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

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

- | | |
|---------------------|------------|
| • Софтуер | 2 години |
| • Лицензи и патенти | 3-4 години |
| • Други | 7 години |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите.

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

3.12. Имоти, машини и съоръжения

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

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

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

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

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

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

- | | |
|-----------------------------------|----------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини, съоръжения и оборудване | 10 - 25 години |
| • Транспортни средства | 5 години |
| • Други | 7 години |

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Разходи за основна дейност“, „Административни разходи“ и „Себестойност на реализираните продажби“.

Печалбата или загубата от продажба на актив от имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Избраният праг на същественост за имоти, машини и съоръжения на Групата е в размер на 700 лв.

3.13. Лизинг

3.13.1. Наети активи

Както е описано в пояснение 2.1.1, Групата е приложила МСФО 16 „Лизинг“, използвайки модифицирания ретроспективен подход и затова сравнителната информация не е преизчислена. Това означава, че сравнителната информация все още се отчита в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

3.13.2. Счетоводна политика, приложима след 1 януари 2019 г.

Групата като лизингополучател

За новите договори, сключени на или след 1 януари 2019 г. Групата преценява дали даден договор е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

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

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

Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания отчет за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за монтаж и преместване на

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

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

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

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

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

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

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

Групата е избрала да отчети краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в „Имоти, машини и съоръжения“, а задълженията по лизингови договори са включени в „Задължения по лизингови договори“ представени на отделен ред.

Групата като лизингодател

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

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

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

3.13.3. Счетоводна политика, приложима до 31 декември 2018 г.

Групата като лизингополучател

Финансов лизинг

Ръководството прилага преценка, за да определи дали договорът е финансов лизинг и дали прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. Ключови фактори включват продължителността на срока на лизинга във връзка с икономическия живот на актива, настоящата стойност на минималните лизингови плащания във връзка със справедливата стойност на актива и дали Групата придобива собствеността върху актива в края на срока на лизинговия договор.

Съответният актив, свързан с договора, се признава в началото на лизинговия договор по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания. В консолидирания отчет за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Задълженията по финансов лизинг се намаляват с последващите лизингови плащания, които се състоят от погасяване на главница и финансови разходи.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете им в лизинговия договор към датата, на която активите са признати първоначално.

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

Оперативен лизинг

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Когато Групата е лизингополучател, плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход по линейния метод за срока на лизинга. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Групата като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Групата, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

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

При изчисляване на размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Репутацията е отнесена към единиците, генериращи парични потоци, които вероятно ще извличат ползи от съответната бизнес комбинация и които представляват най-ниското ниво в Групата, на което ръководството наблюдава репутацията.

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

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

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се разпределят в намаление на балансовата стойност първо на репутацията, отнасяща се към тази единица, и след това на останалите активи от единицата, пропорционално на балансовата им стойност. С изключение на репутацията за всички други активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.15. Финансови инструменти

3.15.1. Признаване и отписване

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

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

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

3.15.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи или финансови приходи с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред „Разходи за обезценка на активи, нетно“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.15.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Групата класифицира в тази категория паричните средства, търговските и други вземания, в т.ч. разчети със свързани лица от такова естество.

• **Търговски вземания**

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

Към края на двата сравними периода Групата е оценила вземанията си по техните ликвидационни стойности, съгласно експертни оценки.

3.15.4. Обезценка на финансовите активи

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

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

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

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

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

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

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

Търговски и други вземания

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Към края на двата сравними периода Групата е оценила вземанията си по техните ликвидационни стойности, съгласно експертни оценки.

3.15.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения, в т.ч. към свързани лица.

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

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

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

3.16. Материални запаси

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

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

Биологичните активи се оценяват при първоначално признаване и към датата на всеки консолидиран отчет за финансовото състояние по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба, с изключение на случая, при който справедливата стойност не може да бъде надеждно оценена и биологичните активи се оценяват по себестойност, намалена с всяка натрупана амортизация или всички натрупани загуби от обезценка.

Разходите за земеделските култури се отчитат като незавършено производство към края на всеки отчетен период, поради спецификата на дейността, където стопанската година обхваща два отчетни периода, а именно започва на 1 октомври и завършва на 30 септември на следващия отчетен период.

Себестойността на незавършеното производство се установява на базата на основните производствени разходи, а именно разходи за материали, външни услуги, заплати и социални осигуровки, амортизации, застраховки, тъй като към края на отчетния период справедливата стойност на биологичните активи не може да бъде надлежно определена.

Себестойността на произведената продукция се формира на база на преките производствени разходи, като се отчита в края на всеки отчетен период.

Земеделската продукция, прибрана от биологичните активи на предприятието, се оценява по справедлива стойност в момента на прибиране на реколтата, намалена с разходите за продажба. Тази оценка е себестойността към тази дата, когато се прилага МСС 2.

3.17. Данъци върху дохода

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

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

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на репутация или при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не е бизнес комбинация или засяга данъчната или счетоводната печалба. Отсрочени данъци за временни разлики, свързани с акции в дъщерни и съвместни предприятия не се предвиждат, ако обратното проявление на тези временни разлики се контролира от Групата и е вероятно то да не настъпи в близко бъдеще.

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте бележка 4.1.

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

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

Преотстъпени данъци

Съгласно Чл. 189 б. корпоративният данък се преотстъпва в размер до 60% на данъчно задължени лица, регистрирани като земеделски производители, за данъчната им печалба от дейност по производство на непреработена растителна и животинска продукция. Корпоративният данък се преотстъпва, когато са изпълнени едновременно всички условия, упоменати в закона.

3.18. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти представляват пари в брой и по разплащателни сметки.

3.19. Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба

Когато Групата възнамерява да продаде нетекущ актив или група активи (група за освобождаване) и ако продажбата е много вероятно да бъде осъществена в 12-месечен срок, активът или групата за освобождаване се класифицират като държани за продажба и се представят отделно в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Активи, класифицирани като държани за продажба, се оценяват по по-ниската от тяхната балансова стойност непосредствено след тяхното определяне като държани за продажба и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите по продажбата им. Някои активи, държани за продажба, като финансови активи или активи по отсрочени данъци, продължават да се оценяват в съответствие със счетоводната политика относно тези активи на Групата. Активите, класифицирани като държани за продажба, не подлежат на амортизация след тяхното класифициране като държани за продажба.

Активите, класифицирани като държани за продажба на Групата се състоят от терминални устройства и софтуерни разработки, свързани със Система за електронни плащания, които дружеството от Групата е разработило, като част от дейността си на оператор на платежна система. Поради промяна в дейността му и ориентиране основно към дейност като доставчик на удостоверителни услуги (ДУУ), е взето решение и е пристъпено към преговори за продажба на активите, свързани със Системата за електронни плащания.

Във връзка с приетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет на Групата, към 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационната стойност на активите, класифицирани като държани за продажба и техните балансови стойности са обезценени с 5 340 хил. лв. и са сведени до нула. Към 31 декември 2019 г., съгласно експертни оценки, няма промяна в стойността на тези активи.

3.20. Собствен капитал и резерви

Акционерният капитал отразява номиналната стойност на емитираните акции на предприятието майка.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви са формирани от преотстъпен данък и преоценъчни резерви.

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

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите на предприятието майка се включват на ред „Задължения към свързани лица” в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции с акционерите на предприятието майка, при наличие на такива, се представят отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

3.21. Пенсионни, дългосрочни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвала и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в нетекущите и текущите пасиви на ред „Търговски и други задължения” по недисконтирана стойност, която Групата очаква да изплати.

3.22. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и сумата на задължението може да бъде надеждно оценена. Възможно е да съществува несигурност относно сročността или сумата на изходящия паричен поток. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред засегнатите лица. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, които Групата със сигурност ще получи, се признават като отделен актив. Възможно е този актив да не надвишава стойността на съответната провизия.

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

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава, освен ако не става въпрос за бизнес комбинация (вж. пояснение 3.1). При бизнес комбинация условните задължения се признават при разпределянето на цената на придобиване към активите и пасивите, придобити в бизнес комбинацията. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

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

4. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕЦЕНКИ ПРИ ПРИЛАГАНЕТО НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Ръководството на Групата прави приблизителни оценки и предположения, които се отразяват върху отчетените суми и активи и пасиви в рамките на следващата финансова година. Приблизителните оценки и преценки се оценяват непрекъснато и се базират върху историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, за които се счита че са разумни при съществуващите обстоятелства.

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидирания финансов отчет и основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани по-долу.

4.1 Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

При изготвяне на консолидирания финансов отчет, ръководството е направило оценка на способността на дружеството-майка да продължи дейността си като действащо предприятие. Предвид инициираната преди края на 2019 г. и стартирала през 2020 г. процедура по ликвидация, ръководството счита, че принципът на действащо предприятие не може да бъде спасен и консолидираният финансов отчет следва да бъде изготвен на база, различна от

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

тази на действащо предприятие. Консолидираният финансов отчет е изготвен на база близка до ликвидационна и е изменен, за да е в съответствие с това, че предположението за действащо предприятие не е приложимо. За повече информация вижте бележка 2.1.

Отсрочени данъчни активи

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

Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

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

Срок на лизинговите договори

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

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

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

4.2 Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

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

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

При изготвянето на представения консолидиран финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2018 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на инвестициите в дъщерни предприятия и вземания от свързани лица и новоприетия МСФО 16.

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

Обезценка на нефинансови активи и репутация

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. бележка 3.14). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Групата през следващата отчетна година.

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

Групата е претърпяла загуби от обезценка (нетно от възстановяване на загуби от обезценка) на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи в размер на 343 хил. лв. през 2019 г. (2018 г.: 3 599 хил. лв.), за да се намали балансовата до ликвидационната им стойност (вж. бележки 9 и 10).

Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2019 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в бележка 9 и бележка 10. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка, поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуер, компютри и компютърно оборудване.

Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 2 149 хил. лв. (2018 г.: 1 987 хил. лв.) се влияе от стабилността и флукуациите на пазарите на земеделски култури и други фактори.

Обезценка на кредити и вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на труднотърженима и несъбираеми вземания от клиенти на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата. Предвид възприетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет, Групата е обезценила вземанията до тяхната ликвидационна стойност на базата на условията, съществуващи към края на отчетния период и преглед и преценка за наличие на договорни ангажименти, които може да са станали обременяващи като последица от настъпването, в обозримо бъдеще, на края на срока на съществуване на Групата.

Определяне на ликвидационна стойност на активите

Методите за оценка, прилагани при определяне на ликвидационната стойност на нефинансови активи, кредити и вземания са предмет на значителни оценки и допускания. Бележка 2.1 включва информация за процеса на оценяване и прилаганите техники за оценка.

Независимите оценки, изготвени от лицензирани оценители към 31 декември и на двата сравними периода са използвани от ръководството като база за определяне на ликвидационната стойност на активите.

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

Ръководството на Групата е оценило дали е вероятно данъчният орган да приеме използваните допускания по отношение на направеното от него данъчното третиране. В своята дейност Групата се е съобразила с данъчната практика и вероятното данъчно третиране, и следователно облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчните основи, неизползваните данъчни загуби, неизползваните данъчни кредити и данъчната ставка, съответстват на използваното и очаквано третиране, което ще бъде използвано при деклариране на данъците върху доходите.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

5. БАЗА ЗА КОНСОЛИДАЦИЯ

Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	2019		2018	
	Брой притежавани акции/дялове	Дял от собствеността и правата на глас	Брой притежавани акции/дялове	Дял от собствеността и правата на глас
"СЕП България" АД	8 740 000	87 %	8 740 000	87 %
"Енерджи инвест" ЕАД	5 900 000	100%	5 900 000	100%
"Агро Тера Север" АД	5 100 000	100%	5 100 000	100%
"Енерджи ефект" ЕАД	3 000 000	100%	3 000 000	100%
"Ремусс" ООД	1 028	83.5%	1 028	83.5%
"Аванс Енерджи 1" ЕООД	184 869	100%	184 869	100%
"СЕП Сървис" ЕАД /в ликвидация/	75 000	100%	75 000	100%
"Агро Тера Трейд" ЕООД	5 000	100%	5 000	100%
"Спиди Нет" АД /в несъстоятелност/	484 168	82.3%	484 168	82.3%

Всички дъщерни дружества са регистрирани и развиват дейностите описани в таблицата по-долу в Република България:

Име на дъщерното предприятие	Описание на основната дейност
"СЕП България" АД	Изграждане и опериране на Система за електронни плащания
"Енерджи инвест" ЕАД	Развитие и управление на проекти в областта на възобновяеми енергийни източници
"Агро Тера Север" АД	Производство и търговия със земеделска продукция
"Енерджи ефект" ЕАД	Услуги в сферата на енергийната ефективност
"Ремусс" ООД	Производство и търговия със земеделска продукция
"Аванс Енерджи 1" ООД	Услуги в сферата на енергийната ефективност
"СЕП Сървис" ЕАД /в ликвидация/	Планирало е да развива дейност като платежна институция
"Агро Тера Трейд" ЕООД	Търговия със зърнени култури
"Спиди Нет" АД /в несъстоятелност/	Предоставяне на интернет услуги

Групата включва три дъщерни предприятия с неконтролиращо участие (НКУ).

Име на дъщерното предприятие	Дял на участието и правата на глас на НКУ		Общ всеобхватен доход, разпределен на НКУ	
	2019	2018	2019	2018
"СЕП България" АД	13 %	13 %	(41)	(723)
"Ремусс" ООД	16.5 %	16.5 %	59	63
"Спиди Нет" АД /в несъстоятелност/	17.7 %	17.7 %	-	-

През 2019 г. и 2018 г. не са изплащани дивиденди на неконтролиращото участие, с изключение на посочените в бележка 6.1.

По-долу е представена обобщена финансова информация за трите дъщерни дружества с неконтролиращо участие преди вътрешногрупови елиминации:

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Нетекущи активи	5 450	3 632
Текущи активи	1 332	1 921
Общо активи	6 782	5 553

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Нетекущи пасиви	1 242	11 386
Текущи пасиви	13 049	2 699
Общо пасиви	14 291	14 085
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка	(6 572)	(6 619)
Неконтролиращи участия	(1 442)	(1 460)
Приходи		
Печалба/ (Загуба) за годината, отнасяща се до собствениците на предприятието майка	21	(4 539)
Печалба/(Загуба) за годината, отнасяща се до неконтролиращото участие	18	(660)
Печалба/ (Загуба) за годината	39	(5 199)
Общ/а всеобхватен доход/ (всеобхватна загуба) за годината, отнасящ/а се до собствениците на предприятието майка	21	(4 539)
Общ/а всеобхватен доход (всеобхватна загуба) за годината, отнасящ/а, отнасящ се до неконтролиращото участие	18	(660)
Общо всеобхватен доход/(всеобхватна загуба) за годината	39	(5 199)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1 264	335
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(360)	(424)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(956)	103
Нетен паричен поток	(52)	14

6. ПРОМЕНИ В КОНТРОЛИРАЩОТО УЧАСТИЕ В ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

6.1. Продажба на дружество през 2018 г.

На 31 януари 2018 г., предприятието майка сключва договор за покупко-продажба на акции в „ИнтерСол“ АД, чрез който прехвърли собствеността си върху притежаваните общо 64 548 броя акции в „ИнтерСол“ АД, представляващи 90% от капитала на това дружество за продажна цена в размер на общо 3 858 хил. лв.

Възнаграждението е получено през 2018 г. Балансовата стойност на нетните активи на „ИнтерСол“ АД, призната към датата на продажбата, е представена, както следва:

	31 януари 2018 '000 лв.
Имоти, машини и съоръжения	4 132
Нематериални активи	45
Общо нетекущи активи	4 177
Материални запаси	2
Търговски и други вземания	36
Пари и парични еквиваленти	2
Общо текущи активи	40
Финансиране	(503)
Отсрочени данъчни пасиви	(334)
Търговски и други задължения	(11)
Общо текущи пасиви	(848)
Общо балансова стойност на нетните активи	3 369

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 януари 2018
'000 лв.

Балансова стойност на нетните активи на дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол	(3 369)
Общо получено възнаграждение	3 858
Неконтролиращо участие	336
Печалба от продажбата	825

31 януари 2018
'000 лв.

Общо възнаграждение, получено в брой	3 858
Сума на пари и парични еквиваленти в продаденото дружество	(2)
Нетно получени парични средства	3 856

Печалбата, призната през 2018 г., включва реализирана печалба в размер на 1 658 хил. лв. (представляваща разликата между полученото възнаграждение в размер на 3 858 лв. и балансова стойност на продадения дял в размер на 2 200 хил. лв.) и нереализирана загуба в размер на 833 хил. лв. (представляваща справедливата стойност).

Печалбата от продажбата в размер на 825 хил. лв. е включена в загубата за 2018 г. в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

През 2018 г. в полза на неконтролиращото участие е разпределен дивидент от дъщерно дружество „ИнтерСол“ АД в размер на 62 хил. лв.

6.2. Придобиване на неконтролиращо участие през 2018 г.

На 09.02.2018 г., „Аванс Екуити Холдинг“ АД сключило договор за покупко-продажба на акции на дъщерното дружество „Агро Тера Север“ ЕАД, с миноритарния акционер Константин Кърлов, с което придоби неговите 10 000 акции с номинална стойност от 10 хил. лв. В резултат на тази сделка предприятието майка придобива допълнително дялово участие (0.2% %) в своето дъщерно дружество, като по този начин увеличи своето контролиращо участие от 99.8 % на 100 %.

Балансовата стойност на нетните активи на дъщерното дружество „Агро Тера Север“ ЕАД, признати към датата на придобиване в консолидирания финансов отчет, възлиза на 3 194 хил. лв. Групата е признала намаление на неконтролиращото участие в размер на 252 хил. лв. и увеличение на неразпределената печалба в размер на 252 хил. лв.

7. ИНВЕСТИЦИЯ, ОТЧИТАНА ПО МЕТОДА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2018 г. Групата притежава 34% от правата на глас и собствения капитал на „Енеси“ АД, чиято основна дейност е с търговия на компресиран природен газ. Инвестицията в асоциираното предприятие е отчетена по метода на собствения капитал. Датата на финансовия отчет на асоциираните предприятия е 31 декември.

През 2019 г. и 2018 г. Дружеството не е получило дивиденти от асоциираното си предприятие, което е било в производство по несъстоятелност, финализирано през 2019 г., като на 13 февруари 2019 г. „Енеси“ АД е заличено от Търговския регистър.

Към 31 декември 2018 г. Групата няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестицията в асоциираното предприятие.

8. ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

Ръководството определя към настоящия момент следните продуктови линии на Групата като оперативни сегменти, както е описано в бележка 3.5. Тези оперативни сегменти се наблюдават от ръководството, което взема стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

При формирането на оперативните сегменти, подлежащи на отчитане, не е използвано обединяване на оперативни сегменти.

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Ръководството текущо проследява резултатите от дейността на своите бизнес единици поотделно за целите на вземане на решения по отношение на разпределянето на ресурси и оценка на изпълнението. Оценката на резултатите от дейността на даден сегмент се базира на печалбата или загубата от дейността и се оценява последователно с оперативната печалба или загуба в консолидирания финансов отчет. Финансирането на Групата, обаче, (включително финансовите разходи и финансовите приходи) и данъците върху доходите се управляват на групово ниво и не се отнасят към оперативните сегменти.

Информацията по оперативни сегменти към 31 декември 2019 г. е както следва:

	Енергийна ефективност	Енерго-производство	Земеделие	Финансово посредничество	Корекции и елиминирани	Консолидирани
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи						
Продажби на външни клиенти	1 789	11	6 089	83	-	7 972
Вътрешно-сегментни продажби	-	-	36	-	(36)	-
Общо приходи	1 789	11	6 125	83	(36)	7 972
Разходи за амортизация	(39)	-	(1 513)	(24)	3	(1 573)
Загуба на сегмента	(672)	(50)	(304)	(755)	(595)	(2 376)
Оперативни активи	5 526	1 110	13 651	9 990	(12 562)	17 715
Оперативни пасиви	6 803	210	11 299	17 493	(18 579)	17 226
Капиталови разходи	-	-	36	-	-	36

Информацията по оперативни сегменти към 31 декември 2018 г. е както следва:

	Енергийна ефективност	Енерго-производство	Земеделие	Финансово посредничество	Корекции и елиминирани	Консолидирани
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Приходи						
Продажби на външни клиенти	1 995	75	5 113	507	-	7 690
Вътрешно-сегментни продажби	-	-	94	-	(94)	-
Общо приходи	1 995	75	5 207	507	(94)	7 690
Разходи за амортизация	(24)	(22)	(961)	(22)	-	(1 029)
Загуба на сегмента	(1 565)	(2 627)	(1 566)	(5 236)	253	(10 741)
Оперативни активи	2 501	1 108	11 318	196	4 578	19 701
Оперативни пасиви	4 270	164	1 990	6 868	3 573	16 865
Капиталови разходи	10	-	200	-	-	210

Приходите от продажби на Групата от външни клиенти са разпределени по следните географски области:

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
България	7 679	7 500
Румъния	293	190
Общо:	7 972	7 690

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Всички активи на Групата се намират в България, от гледна точка на тяхното физическо местонахождение.

През 2019 г. 1 127 хил. лв. или 14 % от приходите от продажби на Групата зависят от един клиент (2018 г.: 479 хил. лв. или 6 %).

Няма неразпределени оперативни приходи и разходи през представените отчетни периоди.

9. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Имотите, машините и съоръженията на Групата включват земи, сгради, машини, съоръжения, оборудване, транспортни средства, дълготрайни активи в процес на изграждане и други.

Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Дълготрайни и активи в процес на изграждане	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2019 г.	1 618	1 616	13 217	3 361	3 636	416	23 864
Ефект от МСФО 16 Лизинг	1 558	72	-	-	-	-	1 630
Новопридобити активи	243	11	13	240	124	6	637
Отписани активи	-	-	(5)	(509)	-	(5)	(519)
Вътрешна рекласификация	-	-	-	6	(6)	-	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	3 419	1 699	13 225	3 098	3 754	417	25 612
Амортизация и обезценка							
Салдо към 1 януари 2019 г.	243	(891)	(7 507)	(2 194)	(2 647)	(333)	(13 329)
Амортизация за периода	(517)	(81)	(820)	(115)	-	(21)	(1 554)
Обезценка и възстановяване на загуби от обезценка	(141)	203	(223)	(184)	-	(8)	(353)
Амортизация на отписани активи	-	-	5	500	-	5	510
Салдо към 31 декември 2019 г.	(415)	(769)	(8 545)	(1 993)	(2 647)	(357)	(14 726)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	3 004	930	4 680	1 105	1 107	60	10 886

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Дълготрайни активи в процес на изграждане	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Брутна балансова стойност							
Към 1 януари 2018 г.	1 618	1 809	19 370	3 411	3 632	425	30 265
Новопридобити активи	-	-	181	26	13	3	223
Отписани през годината	-	(193)	(6 334)	(76)	(9)	(12)	(6 624)
Салдо към 31 декември 2018 г.	1 618	1 616	13 217	3 361	3 636	416	23 864
Амортизация и обезценка							
Към 1 януари 2018 г.	-	(452)	(8 630)	(2 372)	-	(289)	(11 743)
Начислена през годината	-	(58)	(798)	(131)	-	(24)	(1 011)
Обезценка и възстановяване на загуби от обезценка	243	(450)	(450)	257	(2 647)	(29)	(3 076)
Отписана през годината	-	69	2 371	52	-	9	2 501
Салдо към 31 декември 2018 г.	243	(891)	(7 507)	(2 194)	(2 647)	(333)	(13 329)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	1 861	725	5 710	1 167	989	83	10 535

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Разходи за основна дейност“, „Административни разходи“ и „Себестойност на реализираните продажби“.

Към 31 декември 2019 г. или 2018 г. не е имало договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Балансовата стойност на имотите, машините и съоръженията, заложен като обезпечение задължения (вж. бележка 16), е представена, както следва:

	Земя	Сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Други	Общо
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Балансова стойност към:						
31 декември 2019 г.	107	882	3 779	958	40	5 766
31 декември 2018 г.	50	951	1 045	44	2 901	4 991

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

	Земя ‘000 лв.	Сгради ‘000 лв.	Машини, съоръжения и оборудване ‘000 лв.	Транспортни средства ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	-	543	200	743
Ефект от МСФО 16 Лизинг	1 558	72	-	-	1 630
Новопридобити активи	243	-	-	208	451
Салдо към 31 декември 2019 г.	1 801	72	543	408	2 824
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2019 г.	-	-	(72)	(43)	(115)
Амортизация	(517)	(24)	(29)	(10)	(580)
Салдо към 31 декември 2019 г.	(517)	(24)	(101)	(53)	(695)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	1 284	48	442	355	2 129

През 2018 г. Групата е признала лизингови активи и лизингови задължения само във връзка с онези договори за лизинг, които са били класифицирани като „Финансов лизинг“ съгласно МСС 17 „Лизинг“. Активите са представени като част от имоти, машини и съоръжения, а задълженията - като „Задължения по лизингови договори“. За корекциите, свързани с първоначалното прилагане на МСФО 16 „Лизинг“ на 1 януари 2019 г., вижте бележка 2.1.1.

Във връзка с приетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет на Групата, към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационните стойности на имотите, машините и съоръженията, притежавани от Групата и техните балансови стойности са обезценени (нетно от възстановени загуби от обезценка) с 353 хил. лв. (2018 г.: 3 076 хил. лв.).

10. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериалните активи включват софтуер, лицензи и патенти и други. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер ‘000 лв.	Лицензи и патенти ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2019 г.	116	18	515	649
Салдо към 31 декември 2019 г.	116	18	515	649
Амортизация и обезценка				
Салдо към 1 януари 2019 г.	(87)	(15)	(515)	(617)
Амортизация	(18)	(1)	-	(19)
Възстановяване на загуби от обезценка	10	-	-	10
Салдо към 31 декември 2019 г.	(95)	(16)	(515)	(626)
Балансова стойност към 31 декември 2019 г.	21	2	-	23

	Софтуер ‘000 лв.	Лицензи и патенти ‘000 лв.	Други ‘000 лв.	Общо ‘000 лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2018 г.	107	18	576	701
Новопридобити активи, закупени	9	-	-	9
Отписани активи	-	-	(61)	(61)
Салдо към 31 декември 2018 г.	116	18	515	649
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2018 г.	(62)	(15)	(15)	(92)
Амортизация	(16)	(1)	-	(17)
Загуби от обезценка и възстановяване на загуби от обезценка	(9)	1	(515)	(523)
Амортизация на отписани активи	-	-	15	15
Салдо към 31 декември 2018 г.	(87)	(15)	(515)	(617)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	29	3	-	32

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

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

Във връзка с приетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет на Групата, към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационните стойности на нематериалните активи, притежавани от Групата и е отчетено възстановяване на загуби от обезценка в размер на 10 хил. лв. (2018 г.: обезценка в размер на 523 хил. лв.).

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Административни разходи“.

Към 31 декември 2019 г. Групата е заложила като обезпечение по заеми софтуер с балансова стойност в размер на 1 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 2 хил. лв.).

11. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

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

Отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	1 януари 2019 г. ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2019 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи			
Ускорена амортизация за счетоводни цели	(51)	(17)	(68)
Ускорена амортизация за данъчни цели	33	-	33
Инвестиции в дъщерни и предприятия	(1 287)	473	(814)
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(34)	-	(34)
Текущи пасиви			
Провизии	(6)	-	(6)
Пенсионни и други задължения към персонала	(6)	(6)	(12)
Задължения към свързани лица	(81)	-	(81)
Неизползвани данъчни загуби	(129)	77	(52)
	(1 561)	527	(1 034)
Отсрочени данъчни активи	(1 594)		(1 067)
Отсрочени данъчни пасиви	33		33

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

Отсрочени данъчни пасиви/ (активи)	1 януари 2018 г. ‘000 лв.	Признати в резултат на бизнес комбинация ‘000 лв.	Признати в печалбата или загубата ‘000 лв.	31 декември 2018 г. ‘000 лв.
Нетекущи активи				
Ускорена амортизация за счетоводни цели	(136)	-	85	(51)
Ускорена амортизация за данъчни цели	334	(334)	33	33
Инвестиции в дъщерни и предприятия	-	-	(1 287)	(1 287)
Текущи активи				
Търговски и други вземания	(16)	-	(18)	(34)
Текущи пасиви				
Търговски и други задължения	(6)	-	-	(6)
Пенсионни и други задължения към персонала	(7)	-	1	(6)
Задължения към свързани лица	(77)	-	(4)	(81)
Неизползвани данъчни загуби	(178)	-	49	(129)
	(86)	(334)	(1 141)	(1 561)
Отсрочени данъчни активи	(420)			(1 594)
Отсрочени данъчни пасиви	334			33

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

И през двата сравними периода признатите отсрочени данъчни активи за обезценки на инвестиции в дъщерни предприятия, са следствие от очаквания на ръководството на предприятието майка, че тези активи могат да бъдат усвоени в обозримо бъдеще.

Сумата на приспадащите се временни разлики (касаещи обезценки на вземания и инвестиции), за които в консолидирания отчет за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 3 214 хил. лв.

12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Незавършено производство в земеделски култури	1 616	1 704
Продукция	386	151
Материали и консумативи	138	119
Стоки	9	13
Материални запаси	2 149	1 987

През 2019 г. общо 8 205 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2018 г.: 8 545 хил. лв.). Тази сума включва и обезценка на материални запаси в размер на 220 хил. лв. (2018 г.: 749 хил. лв.), която е отразена във връзка с приетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет на Групата и определената ликвидационната стойност.

Намаление на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати в минали периоди, не е настъпило през 2019 г. или 2018 г.

Незавършеното производство се формира основно от незавършено производство по ЕСКО договори и биологични активи.

Продукцията включва земеделска продукция: пшеница, царевича, ечемик и слънчоглед, която не е реализирана към края на отчетния период, а стоките са главно зърнени култури, закупени от външни доставчици.

Към 31 декември 2019 г. Дружеството няма материални запаси, заложен като обезпечение. Материалните запаси към 31 декември 2018 г. на стойност не по-малко от 499 хил. лв. са предоставени като обезпечение по задължения.

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи активи		
Вземания по ЕСКО договори	415	-
Финансови активи	415	-
Текущи активи		
Търговски вземания	372	444
Съдебни и присъдени вземания	401	418
Правителствени субсидии	409	845
Други текущи вземания	96	528
Финансови активи	1 278	2 235
Данъци за възстановяване	69	41
Предоставени аванси и предплатени разходи	8	110
Други вземания	-	19
Нефинансови активи	77	170
Общо текущи търговски и други финансови вземания	1 355	2 405
Общо търговски и други финансови вземания	1 770	2 405

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Във връзка с приетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет на Групата, към 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационната стойност на търговските вземания и техните балансови стойности са обезценени, нетно от възстановяване на загуби от обезценки със 160 хил. лв. (2018 г.: 880 хил. лв.). Разходите за обезценка са признати и включени на ред „Разходи за обезценки на активи, нетно“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

14. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	94	12
Парични средства в безсрочни депозити	-	141
Пари и парични еквиваленти	94	153

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от бруtnата стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена в консолидирания финансов отчет на Групата

15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

15.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Регистрираният капитал на предприятието майка се състои от 35 945 592 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2019	2018
Брой издадени и напълно платени акции:		
Към 1 януари	35 945 592	35 945 592
Към 31 декември	35 945 592	35 945 592

Списъкът на основните акционери на предприятието майка е представен, както следва:

	31 декември 2019 г.		31 декември 2018 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Карол Инвестмънт ЕАД	6 162 500	17.14	6 162 500	17.14
Yarkon Associate LLC	1 940 098	5.40	1 940 098	5.40
Карол Финанс ЕООД	1 921 700	5.35	650 875	1.81
Карол АД	1 815 562	5.05	1 335 562	3.72
Интерсервиз Узунови АД	1 797 500	5.00	1 797 500	5.00
Адвокатско С-Е Б.Витанов ИП	1 796 200	5.00	1 796 200	5.00
Други юридически лица под 5 %	15 248 127	42.42	20 418 233	56.80
Други физически лица под 5 %	5 263 905	14.64	1 844 624	5.13
	35 945 592	100.00	35 945 592	100.00

15.2. ПРЕМИЕН РЕЗЕРВ

Премийният резерв в размер на 1 853 хил. лв. (2018 г.: 1 853 хил. лв.), е формиран от разликата между емисионната и номиналната стойност на издадени акции на предприятието майка, намалени с регистрационните и други регулаторни такси и съответните данъчни привилегии.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

15.3. ДРУГИ РЕЗЕРВИ

Другите резерви са формирани от преотстъпен данък и преоценъчни резерви.

Други резерви
'000 лв.

Салдо към 1 януари 2018 г.	915
Салдо към 31 декември 2018 г.	915
Салдо към 1 януари 2019 г.	915
Преотстъпен данък	29
Салдо към 31 декември 2019 г.	944

16. ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност:				
Банкови заеми	2 147	2 772	-	476
Други заеми	19	8		1
Общо балансова стойност	2 166	2 780	-	477

Детайлна информация е представена по-долу:

	Лихвен процент	Падеж	2019	2018
	%		'000 лв.	'000 лв.
Дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства				
Стандартен кредит в размер на 1 155 000 лв.	1-месечен РЛП + 3.50	2020	-	236
Инвестиционен кредит в размер на 1 390 000 лв.	3-мес. РЛП + 3.75%	2020	-	220
Инвестиционен кредит 542 925 лв.	3-мес. EURIBOR+2.95 пункта	2020	-	20
Договор за заем	3-мес. EURIBOR + 2.95%	2020	-	1
Общо дългосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства			-	477
	Лихвен процент	Падеж	2019	2018
	%		'000 лв.	'000 лв.
Краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства				
Банков овърдрафт с лимит до 1 975 000 лева	РЛП+2.5 %	2021	886	1 378
Банков овърдрафт с лимит до 1 000 000 лв.	РЛП+2.5 мин. годишно	2019	425	682
Банков овърдрафт в размер на 600 000.00 лв.	РЛП+2.2%	2020	304	-
Банков овърдрафт в размер на 400 000.00 лв.	РЛП+2.5 мин. годишно	2020	246	-
Стандартен кредит в размер на 1 155 000 лв.	1-месечен РЛП + 3.50	2020	236	231
Банков револвиращ кредит до 1 000 000.00 лв.	1-мес. EURIBOR + 3.75%	2021	50	-
Договор за заем с Дойче Лизинг България ЕАД	3-мес. EURIBOR+2.95 пункта	2020	19	-
Банков овърдрафт в размер на до 600 000 лева	1 мес. РЛП + 3.50%	2019	-	112
Инвестиционен кредит в размер на 1 390 000 лв.	3-мес. РЛП + 3.75%	2020	-	260
Договор за заем	3-мес. EURIBOR + 2.95%	2020	-	8
Инвестиционен кредит 542 925 лв.	3-мес. EURIBOR+2.95 пункта	2020	-	109
Общо краткосрочни лихвоносни заеми и привлечени средства			2 166	2 780

Обезпечение по получените заеми са имоти, техника на дружества в Групата, както и залози на вземания и други активи.

17. ФИНАНСИРАНИЯ

Групата получава финансиране от Държавен фонд Земеделие за закупуване на дълготрайни активи и субсидии за обработваема земя. Групата признава субсидиите като приход в рамките на стопанската година, за която се отнасят, отчетени като приход от финансиране в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, а финансирането - текущо в срок и размер на база на начислените амортизации на закупените дълготрайни активи, като също се отчитат като приход от финансиране в консолидирания отчет за отчет за печалбата или загубата и

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

другия всеобхватен доход. Общо приходите от финансиране от ДФЗ в Групата, отразени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, са в размер на 1 300 хил. лв. (2018 г.: 1 399 хил. лв.).

Групата е получила финансиране от Европейската банка за възстановяване и развитие, представляващо 20% от усвоен банков кредит. Общият размер на финансирането е 505 хил. лв., от които като приход от финансиране през 2018 г. са признати 3 хил. лв., което представлява частта, съотносима към амортизационните отчисления върху активите, за които е отпуснато финансирането. На 31 август 2018 г., предприятието майка продава своите акции в „ИнтерСол“ АД, при което оставащата част от посоченото финансиране е отписана.

18. ЛИЗИНГ

18.1. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	1 436	494
Задължения по лизингови договори – текуща част	592	146
Задължения по лизингови договори	2 028	640

Групата наема земи под аренда, недвижимо имущество, както и финансира част от закупената техника и транспортни средства чрез договори за лизинг.

Групата има сключени договори за лизинг на движимо и недвижимо имущество, както следва:

- селскостопанска техника за срок до месец февруари 2022 г. и лихвен процент 3-месечен EURIBOR плюс 250 пункта, но не по-малко от 2.5%.
- селскостопанска техника за срокът до месец февруари 2023 г. и лихвен процент е 3-месечен EURIBOR плюс 245 пункта, но не по-малко от 2.45%.
- трактор CASE. Срокът на лизинговия договор е 62 месеца, годишна лихва в размер на 2.45%.
- трактор MASSEY FERGUSON, за срок от 40 месеца и годишна лихва в размер на 2.30 %;
- наем на офис със срок до декември 2021 г. и месечен наем в размер на 1 хил. лв.
- аренда на земи;

Активите, обект на лизингови договори, са включени в група „Машини, съоръжения и оборудване“ от „Имоти, машини и съоръжения“ (вж. бележка 9).

С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в консолидирания отчет за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Групата класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в своите имоти, машини и съоръжения (вижте пояснение 9).

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Групата, освен ако Групата има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за директна покупка на основния актив по лизинга в края на срока на договора или за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Групата да продава или залага наетите активи като обезпечение. Групата трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор. Групата е длъжна да застрахова наетите имоти, машини и съоръжения и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2019 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания						Общо ‘000 лв.
	До 1 година ‘000 лв.	1-2 години ‘000 лв.	2-3 години ‘000 лв.	3-4 години ‘000 лв.	4-5 години ‘000 лв.	След 5 години ‘000 лв.	
31 декември 2019 г.							
Лизингови плащания	637	481	414	228	124	274	2 158
Дисконтиране	(45)	(33)	(20)	(12)	(8)	(12)	(130)
Нетна настояща стойност	592	448	394	216	116	262	2 028

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година '000 лв.	1-2 години '000 лв.	2-3 години '000 лв.	Общо '000 лв.
31 декември 2018 г.				
Лизингови плащания	155	189	320	664
Дисконтиране	(9)	(6)	(9)	(24)
Нетна настояща стойност	146	183	311	640

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2019 са 53 хил. лв. (2018: 17 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2019 г. е 708 хил. лв. (2018: 186 хил. лв.).

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в бележка 9.

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

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

Разходите за 2019, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2019 '000 лв.
Краткосрочни лизингови договори	1 152
	1 152

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми, базирани на приходи от използването на базовия актив. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

18.2. ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ КАТО ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛ, ДО 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Групата са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2018 г.	924	110	1 034

През 2018 г. лизинговите плащания, признати като разход за периода, възлизат на 957 хил. лв. Тази сума включва минималните лизингови плащания. Сублизингови плащания или условни плащания по наеми не са извършени или получени. Приход от сублизинг не се очаква да бъде реализиран, тъй като всички активи, придобити по договори за оперативен лизинг, се използват само от Групата

Договорите по оперативен лизинг включват:

- наеми/ аренды на земеделска земя предимно с физически лица арендатори. Договорите се сключват за 1 година (наем) или за 5 години (аренда). Наемната цена може да бъде променяна през съответната стопанска година въз основа на договорка между страните по договора, за което се сключва на анекс към съответния договор за наем или аренда.;
- наем на офис, за срок от 5 години с наемна цена в размер на 1 800 лв. без ДДС;
- наем на офис, за срок от 1 година с наемна цена в размер на 200 лв.;

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Договорите за оперативен лизинг на Групата не съдържат клаузи за условен наем. Нито един от договорите за оперативен лизинг не съдържа опция за покупка, клаузи за увеличение или ограничения относно дивиденди, понататъшен лизинг или допълнителен дълг.

19. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Нетекущи:		
Провизии за пенсии	25	-
Общо нетекущи задължения	25	-
Текущи:		
Търговски задължения	2 152	2 835
Други	444	-
Финансови пасиви	2 596	2 835
Данъчни задължения	47	79
Задължения към персонала и осигурителни предприятия:		
<i>Заплати</i>	221	167
<i>Осигуровки</i>	63	31
<i>Неизползвани отпуски</i>	40	87
Получени аванси	64	76
Други задължения	16	166
Нефинансови пасиви	451	606
Текущи търговски и други задължения	3 047	3 441
Общо търговски и други задължения	3 072	3 441

Текущите задължения към персонала представляват задължения към настоящи служители на Групата, които следва да бъдат уредени през 2020 г.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години.

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

20. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ

Годината, приключваща на 31 декември 2019	Енергийна	Земеделие	Финансово	Общо
	ефективност		посредничество	
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Продукция	-	5 874	-	5 874
Стоки	-	126	-	126
Услуги	1 789	151	22	1 962
Други	-	10	-	10
Общо приходи от продажби	1 789	6 161	22	7 972
Време на признаване на прихода				
<i>В определен момент</i>	3	5 984	22	6 009
<i>С течение на времето</i>	1 786	177	-	1 963

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Годината, приключваща на 31 декември 2018 г.	Енергийна ефективност '000 лв.	Енерго-производство '000 лв.	Земеделие '000 лв.	Финансово посредничество '000 лв.	Общо '000 лв.
Продукция	-	64	4 977	-	5 041
Стоки	2	-	4	-	6
Услуги	1 993	11	57	67	2 128
Други	-	-	75	440	515
Общо приходи от продажби	1 995	75	5 113	507	7 690

Време на признаване на прихода					
<i>В определен момент</i>	2	64	5 056	440	5 562
<i>С течение на времето</i>	1 993	11	57	67	2 128

Приходи на стойност 1 127 хил. лв. (2018 г. : 479 хил. лв.) са отчетени от един външен клиент. Тези приходи са част от сегмент "Земеделие".

Размерът на приходите от външни клиенти, разпределени по местоположение на клиентите, е представен в бележка 8.

И през двата сравними периода Групата няма суми, които не са признати като приходи, поради липса на очаквано възнаграждение.

21. СЕБЕСТОЙНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Земеделие	(5 757)	(5 368)
Енергийна ефективност	(964)	(1 398)
Финансово посредничество	(22)	(7)
	(6 743)	(6 773)

22. ДРУГИ ПРИХОДИ

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Извън обхвата на МСФО 15:		
Отписани задължения	11	97
Други	24	52
	35	149

23. ПЕЧАЛБА / (ЗАГУБА) ОТ ПРОДАЖБА НА НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Приходи от продажба	56	-
Балансова стойност на продадените нетекущи активи	(9)	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	47	-

24. РАЗХОДИ ЗА ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Амортизации	(221)	(110)
Външни услуги	(487)	(233)
Доходи на наети лица	(587)	(201)
Материали	(151)	(314)
Други	(52)	(19)
	(1 498)	(877)

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

25. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Доходи на наети лица	(701)	(617)
Външни услуги	(209)	(359)
Амортизации	(53)	(16)
Материали	(53)	(26)
Други	(25)	(68)
	(1 041)	(1 086)

Възнагражденията за услуги, предоставяни от регистрирани одитори на предприятието майка и неговите дъщерни предприятия за 2019 г. са в размер на 33 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

26. ДРУГИ РАЗХОДИ

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи по съдлъжничество	(156)	(223)
Отписани вземания	-	(14)
Други	(478)	(664)
	(634)	(901)

27. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Разходи за възнаграждения	(1 005)	(760)
Разходи за осигуровки	(186)	(38)
Разходи за неизползвани отпуски и свързани осигуровки	(72)	(20)
Обезщетения за пенсиониране	(25)	-
Общо разходи за персонала	(1 288)	(818)

28. ФИНАНСОВИ (РАЗХОДИ)/ ПРИХОДИ, НЕТНО

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Лихви по заеми	(351)	(425)
Финансови разходи по лизингови договори	(53)	(17)
Общо разходи за лихви и други финансови разходи по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	(404)	(442)
Други финансови разходи	(42)	(35)
Общо финансови разходи	(446)	(477)
Приходи от лихви върху финансови активи по амортизирана стойност	-	137
Общо приходи от лихви по финансови активи	-	137
Други финансови приходи	5	593
Общо финансови приходи	5	730
Финансови (разходи)/ приходи, нетно	(441)	253

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

29. (РАЗХОДИ ЗА)/ ПРИХОДИ ОТ ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

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

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Загуба преди данъчно облагане	(1 798)	(11 829)
Реализирана загуба в Групата	(1 620)	(11 947)
Печалба подлежаща на облагане в Групата	417	570
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци	(42)	(57)
Данъчен ефект от:		
Намаления на финансовия резултат за данъчни цели	110	57
Увеличение на финансовия резултат за данъчни цели	(119)	(53)
Текущ разход за данъци върху дохода	(51)	(53)
Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(527)	1 141
(Разходи за)/Приходи от данъци върху дохода	(578)	1 088

Бележка 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви.

30. ЗАГУБА НА АКЦИЯ

Основната загуба на акция е изчислена, като за числител е използвана нетната загуба, подлежаща на разпределение между акционерите на предприятието майка. Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основната загуба на акция, както и нетната загуба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представена, както следва:

	2019	2018
Загуба, подлежаща на разпределение в лева	(2 394 000)	(10 081 000)
Средно претеглен брой акции	35 945 592	35 945 592
Основна загуба на акция (в лв. за акция)	(0.07)	(0.28)

31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица включват акционерите, в т.ч. крайния собственик и лица от неговата икономическа група, ключов управленски персонал и други описани по-долу. Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

31.1. СДЕЛКИ С АКЦИОНЕРИ И ДРУГИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПОД ОБЩ КОНТРОЛ

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Акционери:		
- разходи за лихви по заем получен от Карол Финанс ЕООД	(262)	(230)
- покупка на услуги	(7)	(36)
- получен заем от Карол Финанс ЕООД	180	-
Други свързани лица под общ контрол:		
- получени услуги от Адванс Терафонд АДСИЦ	(832)	(754)
- получени услуги на ДЗЗД Енерджи Ефект - Интерхолд	(273)	-
- получени услуги от Карол Стандарт ЕООД	21	-
- разходи за лихви по споразумение за цесия с Неттелком ЕООД	-	(1)

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Безналичните сделки акционери и други свързани лица под общ контрол са представени в бележка 34.

31.2. СДЕЛКИ С КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите на предприятието майка.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(97)	(61)
Разходи за социални осигуровки	(13)	(11)
Неизползвани отпуски	(6)	-
Общо краткосрочни възнаграждения	(116)	(72)
Общо възнаграждения	(116)	(72)

През 2018 г. Членът на Съвета на директорите, Кристина Койчева, е получила възнаграждения в размер на 24 хил. лв. през отчетната финансова година по Договор за предоставяне на юридически услуги на „Аванс Екуити Холдинг“ АД. Групата няма нелогасени вземания и задължения по упоменатия договор.

Групата няма учреден частен пенсионен план за своите служители и не изплаща възнаграждения под формата на акции.

32. РАЗЧЕТИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА В КРАЯ НА ГОДИНАТА

	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Текущи		
Търговски и други вземания от други свързани лица под общ контрол:		
- ДЗЗД Енерджи Ефект- Супервайзер	1 493	2 534
- ДЗЗД Енерджи Ефект- Интерхолд	212	333
- ДЗЗД Енергийна ефективност- София	15	121
- ДЗЗД Енерджи Ефект-Екоинженеринг	4	6
- ДЗЗД ПЕОБД- Пловдив ЕС- заем	1	-
Общо текущи вземания от свързани лица	1 725	2 994
Нетекущи		
Задължения към акционери:		
- Карол Финанс ЕООД – заем и лизинг	224	-
Общо нетекущи задължения към свързани лица	224	-
Текущи		
Задължения към:		
Акционери:		
- Карол Финанс ЕООД – заем и лизинг	6 648	6 411
- Карол АД – търговски и други	78	78
Други свързани лица под общ контрол:		
- Неттелком ЕООД – заем и други задължения	1 898	1 909
- Аванс Терафонд АДСИЦ - търговски	1 079	994
- ДЗЗД Енерджи Ефект- Интерхолд – търговски и други	-	102
Общо текущи задължения към свързани лица	9 703	9 494
Общо задължения към свързани лица	9 927	9 494

Задълженията по заеми и лизинги към Карол Финанс ЕООД са както следва:

- договор за необезпечен заем в размер на 470 хил. лв., срок на издължаване е до 31 декември 2021 г. и годишен лихвен процент в размер на 4.2%.
- необезпечен заем слимит до 6 000 хил. лв., 4.2 % годишна лихва и срок на погасяване 31 декември 2019 г.
- лизинг на офис в гр. София, за срок от 3 години с наемна цена в размер на 1 хил. лв. без ДДС;

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Задължението по необезпечен заем към Неттелком ЕООД е със срок на погасяване 2020 г. и лихвен процент в размер на 4.2. %.

Бъдещите минимални лизингови плащания по договора за лизинг към 31 декември 2019 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1	1-2	Общо
	година	години	
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
31 декември 2019 г.			
Лизингови плащания	6	7	13
Дисконтиране	-	(1)	(1)
Нетна настояща стойност	6	6	12

Във връзка с приетата база за изготвяне на консолидирания финансов отчет на Групата, към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г. ръководството е определило ликвидационната стойност на вземанията от свързани лица и техните балансови стойности са обезценени с 48 хил. лв. (2018 г.: 1 054 хил. лв.). Разходите за обезценка са признати и включени на ред „Разходи за обезценки на активи, нетно“ в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Текущите задължения към ключов управленски персонал към 31 декември 2019 г. по неизплатени нетни възнаграждения и компенсируем отпуск (възнаграждения) в общ размер на 12 хил. лв. (2018 г.: 8 хил. лв.) са представени като част от задълженията към персонала в пояснение 19 от консолидирания финансов отчет.

33. РАВНЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА, ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Дългосрочни банкови заеми	Краткосрочни банкови заеми	Дългосрочни заеми към свързани лица	Краткосрочни заеми към свързани лица	Задължения по лизингови договори, в т.ч. към свързани лица	Други финансови задължения и заеми	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
1 януари 2019 г.	477	2 780	-	6 421	640	-	10 318
Парични потоци:							
Плащания	-	(7 599)	(12)	-	(708)	(42)	(8 361)
Постъпления	-	6 400	-	180	-	750	7 330
Непарични промени:							
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 16	-	-	-	-	1 630	-	1 630
Начислени лихви	-	98	9	233	53	11	404
Прехвърляне на задължение по договор за цесия	-	-	-	-	-	(750)	(750)
Прекласифициране от нетекущи в текущи	(477)	477	221	(221)	-	-	-
Лизинг	-	-	-	-	424	-	424
Други финансови разходи	-	-	-	-	1	41	42
31 декември 2019 г.	-	2 156	218	6 613	2 040	10	11 037

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

	Дългосрочни банкови заеми '000 лв.	Краткосрочни банкови заеми '000 лв.	Дългосрочни заеми към свързани лица '000 лв.	Краткосрочни заеми към свързани лица '000 лв.	Задължения по лизингови договори '000 лв.	Общо '000 лв.
1 януари 2018 г.	3 372	3 661	5 567	1 100	676	14 376
Парични потоци:						
Плащания	(2 631)	(8 777)	(573)	(209)	(186)	(12 376)
Постъпления	-	7 586	-	-	-	7 586
Непарични промени:						
Начислени лихви	-	46	251	15	9	321
Суми по споразумение за плащане	-	-	574	-	-	574
Отписани лихви	-	-	(271)	(18)	-	(289)
Прекаласифициране от нетекущи в текущи	(264)	264	(5 534)	5 534	-	-
Лизинг	-	-	-	-	118	118
Други изменения	-	-	(14)	(1)	23	8
31 декември 2018 г.	477	2 780	-	6 421	640	10 318

34. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

През представените отчетни периоди Групата е осъществила инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

Сделките през 2019 г. са както следва:

- прихващане на вземане по продажба на трактор в размер на 68 хил. лв. срещу търговски задължения;
- в резултат от прилагането на МСФО 16 Групата е отчета придобиване на активи на стойност 1 630 хил. лв. В допълнение през годината са придобити активи с право на ползване по лизингови договори на стойност 424 хил. лв.

Безналичните сделки през сравнимия период, са следните:

- получени заеми от други свързани лица в размер на 574 хил. лв. по споразумение за плащане
- придобити нетекущи активи по договор за лизинг в размер на 118 хил. лв.

35. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ПАСИВИ

Групата е ищец по правни спорове с контрагент, за неизплатени в срок дължими суми. Налице е и насрещен иск за неустойка. Със съдебно решение, на Дружеството и съишщите е присъдена сума в размер на 1 013 хил. лв., заедно със законови лихви до датата на погасяване от ответника. Решението е обжалвано от ответника и се очаква решение.

Детайли относно други искове не са изложени тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Групата при разрешаването и финализирането на споровете.

Последните данъчни проверки на дружества в Групата са извършени от данъчната администрация във връзка със Закона за данък върху добавената стойност за периода 2011 г. – 2013 г. и ревизия от НОИ във връзка с осигуровки за периода 16 март 2006 г. – 31 декември 2019 г.

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

36. КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

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

Финансови активи	Бележка	2019	2018
		'000 лв.	'000 лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски и други вземания	13	1 693	2 235
Вземания от свързани лица	32	1 725	2 994
Пари и парични еквиваленти	14	94	153
		3 512	5 382

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансови пасиви	Бележка	2019	2018
		'000 лв.	'000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Задължения по лизингови договори	18.1	2 028	640
Задължения по заеми	16	2 166	3 257
Търговски и други задължения	19	2 596	2 835
Задължения към свързани лица	32	9 927	9 494
		16 717	16 226

Вижте бележка 3.15 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в бележка 37.

37. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 36. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на Групата в сътрудничество с ликвидатора. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци.

През 2019 г. все още се отбелязва спад в нивото на икономическо развитие, което поражда съществена несигурност и риск за тяхното развитие в обозримо бъдеще. Спадът в нивата на развитие на икономиката води до увеличение на рисковете на икономическата среда в която Групата оперира.

Развитието на финансовата криза с негативен тренд поражда съществена несигурност относно приблизителните оценки и предположения, включително и по отношение на възвръщаемостта на инвестициите и възникналите загуби от обезценки. Възвръщаемостта от инвестициите, възстановимостта на вземанията и поддържането на ликвидността на Групата са в зависимост от развитието на глобалната криза и в частност на спецификите на пазарите, на които оперират, както и от успешното реализиране на започнатите инвестиционни проекти.

Най-съществените финансови рискове, на които е изложена Групата, са описани по-долу.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата е изложена на кредитен риск посредством възникване на вземания от клиенти и други контрагенти. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Групи финансови активи – балансови стойности:	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Търговски и други вземания	1 693	2 235
Вземания от свързани лица	1 725	2 994
Пари и парични еквиваленти	94	153
Балансова стойност	3 512	5 382

Групата редовно следи за изпълнението на задълженията на своите контрагенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по сделки, с изключение на тези касаещи обезпечения по договори за заеми.

По отношение на вземанията си Дружеството е изложено на кредитен риск предимно съобразно експозициите си към отделните дъщерни предприятия.

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас финансови активи, оповестени в бележка 36.

Към 31 декември на двата сравними периода Групата е отчетала своите вземания по ликвидационни стойности, определени съгласно доклади на независими оценители.

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

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят предимно на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода. Средства за ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Групата се стреми към поддържането на определена структура на своите активи и пасиви, която да ѝ позволи навременното и на разумна цена обслужване на задълженията, без да бъде необходимо продаването на рентабилни активи в неподходящо време. Ликвиден риск би могъл да възникне от ниската ликвидност на капиталовия пазар, който риск е общ за всички пазарни участници, а не специфичен за Групата.

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

31 декември 2019 г.	Балансова стойност '000 лв.	Текущи		Нетекущи	
		До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Задължения по лизингови договори	2 028	313	324	1 521	282
Получени заеми	2 166	-	2 221	-	-
Търговски и други задължения	2 596	2 596	-	-	-
Задължения към свързани лица	9 927	-	9 975	233	-
Общо	16 717	2 909	12 520	1 754	282

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

31 декември 2018 г.	Балансова стойност '000 лв.	Текущи		Нетекущи	
		До 6 месеца '000 лв.	Между 6 и 12 месеца '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.
Задължения по лизингови договори	640	-	155	509	-
Получени заеми	3 257	164	2 699	491	-
Търговски и други задължения	2 835	2 835	-	-	-
Задължения към свързани лица	9 494	3 285	6 409	-	-
Общо	16 226	6 284	9 263	1 000	-

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

“АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ” АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и вземания. Наличните парични ресурси и вземания не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от вземания са дължими в срок до три месеца към края на текущия отчетен период.

Пазарен риск

Лихвен риск

Лихвеният риск е рискът от колебание в справедливата стойност на бъдещите парични потоци на финансов инструмент, заради промени в пазарните лихвени норми. Експозицията на Групата спрямо риска от промени в пазарните нива на лихвените проценти е свързан главно с дългосрочните задължения по заеми с плаващи лихвени проценти.

Групата управлява лихвения риск като поддържа балансиран портфейл от дългове с фиксирани и променливи лихвени проценти. Политика на Групата е да поддържа между 20% и 35% от привлечените си средства с фиксирани лихвени проценти.

Валутен риск

Групата не осъществява сделки и няма разчети и парични средства във валути различни от лева и евро. След въвеждането на еврото българският лев бе фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., което минимизира в максимална степен наличието на валутен риск за Групата.

Ценови риск

Групата произвежда продукция в два сектора: в сектора Земеделие - зърнени култури и в сектора Енергопроизводство - електроенергия.

Зърнени култури

Групата е повлияна от волатилността на определени стоки и по-специално цените на зърнените култури. Поради значително повишената волатилност на цената на земеделската продукция, Съветът на директорите на Групата са разработили и са приложили стратегия за управление на риска относно стоковия ценови риск и неговото смекчаване.

Електроенергия

Съгласно разпоредбите на Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), производителите на електроенергия продават произведените от тях количества до размера на нетното специфично производство на преференциална цена, определена от КЕВР към момента на присъединяване на електропроизводствените инсталации към електрическите мрежи, за целия период на дългосрочните си договори. Количествата над размера на нетното специфично производство, производителите реализират на балансиращия пазар за електроенергия по цена за излишък или на свободен пазар чрез договор с търговец на електроенергия.

38. ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да функционира в рамките на предвидения срок за прекратяване на дейността на предприятието майка; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата използва дългово финансиране след инвестиране на набрания акционерен капитал.

Групата наблюдава капитала на основата на съотношението коригиран капитал към нетен дълг.

Групата определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./

БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива, които са със следващи по ред ипотeka или залог върху имуществото на Групата.

Нетният дълг се изчислява като обща сума на задълженията, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Капиталът за представените отчетни периоди може да се анализира, както следва:

	2019 '000 лв.	2018 '000 лв.
Собствен капитал	489	2 836
Субординиран дълг	6 843	6 407
Коригиран капитал	7 332	9 243
Обща сума на задълженията	17 193	16 832
- Пари и парични еквиваленти	(94)	(153)
Нетен дълг	17 099	16 679
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1:2.33	1:1.80

Промяната на съотношението през 2019 г. спрямо 2018 г. се дължи предимно на значителното намаление на собствения капитал, поради отчетената загуба за годината.

Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. Групата не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

39. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития между датата на консолидирания финансов отчет и датата на оторизирането му за издаване.

Идентифицирани са следните значителни некоригиращи събития:

- на 19 февруари 2020 г. Групата сключва анекси по договори за заем с ОББ АД, съгласно които срокът на същите се удължава до 2021 г. Промяната касае три договора за овърдрафт с общ максимален лимит в размер на 2 355 хил. лв.
- след вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, считано от 11 март 2020 г., предприятието майка е в процедура по ликвидация. Ликвидатор е Борислав Витанов Петков, който е носител на предвидените права и задължения по отношение на дружеството, съгласно приложимото законодателство. Предвиден е двугодишен срок на ликвидацията считано от вписването на решението на Общото събрание на акционерите в Търговския регистър;
- в началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19), в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви и наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19) На 13 март 2020 г. българското правителство обяви извънредно положение за период от един месец (който в последствие беше удължен до 13 май 2020 г.) и въведе редица рестриктивни и защитни мерки за бизнеса и хората. За овладяване на създалата се извънредна ситуация е приет и обнародван Закон за мерките и действията по време на извънредното положение. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Групата не е в състояние към този момент да направи точна оценка на влиянието на коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на дружествата в Групата, но счита, че въздействието ще доведе до волатилност на пазарния и ценови риск и е възможно в някаква степен това да има негативен ефект върху дейността ѝ, който не може да бъде конкретно дефиниран, към момента на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет. Аспектите по основни сектори, в които оперира Групата, са следните:

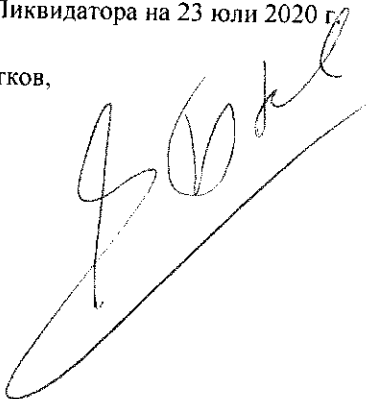
"АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ" АД /в ликвидация, считано от 11.03.2020 г./
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

- електронни услуги: Към датата на отчета се наблюдава повишено търсене от страна, както на бизнес клиенти, така и на частни лица към инструментите за използване на наличните електронни услуги. Очаква се същата тенденция да се запази и в бъдеще предвид и на заявената от ЕС и правителството на България, цел за значително увеличаване на обсега на предоставяните електронни услуги, за ползването на които основен способ се явяват удостоверителните услуги предлагани от СЕП България АД.
- енергийна ефективност: ЕС и правителството на България вече са заявили целта си за значително повишаване на енергийната ефективност на сградния фонд и обществените осветителни системи. Към настоящия момент, Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаемо влияние върху този сектор.
- възобновяеми енергийни източници: ЕС и правителството на България са заявили краткосрочните, средносрочните и дългосрочните си цели за повишаване на дела на произвеждана енергия от възобновяеми енергийни източници. Към настоящия момент, Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаемо влияние върху този сектор.
- земеделие: В рамките на ЕС се наблюдава устойчивост по отношение на политиките в този сектор, така че към настоящия момент Ръководството не очаква пандемията от коронавирус да окаже осезаем ефект върху него.

40. ОДОБРЕНИЕ НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2019 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Ликвидатора на 23 юли 2020 г.

Борислав Петков,
Ликвидатор



Дияна Кънева,
Главен счетоводител

