

Междинен финансов отчет

СЪСТЕЙНАБЪЛ ЕНЕРДЖИ ФЪНД АД

30 септември 2026 г.

Самостоятелен отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	30 септември 2026 хил. евро	31 декември 2025 хил. евро
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	360	-
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	9 847	8 399
Инвестиции в асоциирани предприятия	7	2	2
Отсрочени данъчни активи	8	18	18
Нетекущи активи		10 227	8 419
Текущи активи			
Материални запаси	9	1	801
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	10	5 495	3
Дългови инструменти по амортизирана стойност	11	7 500	6 786
Търговски и други финансови вземания	12	-	111
Предплащания и други активи	13	97	72
Вземания от свързани лица	28	7 983	2 547
Пари и парични еквиваленти	14	21	309
Текущи активи		21 097	10 629
Общо активи		31 324	19 048
Собствен капитал			
Акционерен капитал	15.1	230	231
Премииен резерв	15.2	7 616	7 616
Законови и други резерви	15.2	3 264	3 264
Неразпределена печалба		743	311
Текуща печалба		35	432
Общо собствен капитал		11 888	11 854
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по лизингови договори	18.1	-	219
Задължения по облигационни заеми	18.2	14 021	3 710
Нетекущи пасиви		14 021	3 929
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	17	1 162	770
Задължения по лизингови договори	18.1	-	243
Задължения по облигационни заеми	18.2	444	9
Задължения по получени заеми от фин. институции	18.3	2 543	-
Задължения към персонала	16.2	31	43
Търговски и други задължения	19	104	155
Текущи задължения към свързани лица	28	1 131	2 045
Текущи пасиви		5 415	3 265
Общо пасиви		19 436	7 194
Общо собствен капитал и пасиви		31 324	19 048

Съставил: SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA
/Прайм Бизнес Консултинг, чрез Силвия Йорданова – Изпълнителен директор/

Дата: 30.10.2026 г.

Изпълнителен директор: DOBROMIR TODOROV
/Добромир Тодоров/
Член на СД: MIROSLAV ROSENOV GEORGIEV
/Мирослав Георгиев/

Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	09.2026 хил. евро	09.2025 хил. евро
Разходи за външни услуги	20	(435)	(290)
Разходи за амортизация		(3)	-
Разходи за персонала	16.1	(122)	(58)
Балансова стойност на продадени активи		(800)	-
Други разходи	21	(344)	(10)
Приходи от продажба на стоки и услуги		858	-
Други приходи	22	45	-
Печалба от оперативна дейност		(801)	(358)
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	24	1 132	1 117
Финансови разходи	23	(872)	(58)
Финансови приходи	23	576	33
Печалба/(загуба) преди данъци		836	1 092
Разходи за данък върху дохода	25	-	-
Печалба/(загуба) за периода		35	734
Общо всеобхватен доход		35	734
Доход на акция		евро	евро
Основен доход на акция	26	0.11	5.44

Съставил: **SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA**
/Прайм Бизнес Консултинг, чрез Силвия Йорданова
– Изпълнителен директор/

Дата: 30.10.2026 г.

Изпълнителен директор: **DOBROMIR TODOROV**
/Добромир Тодоров/

Член на СД: **MIROSLAV ROSENOV GEORGIEV**
/Мирослав Георгиев/

Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. евро.

	Акционерен капитал	Премиен резерв	Законови и други резерви	Неразпределена печалба/загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2026 г.	231	7 616	3 264	743	11 854
Превалутиране	(1)	-	-	-	(1)
Печалба/ загуба за периода	-	-	-	35	35
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	-	35	35
Салдо към 30 септември 2026 г.	230	7 616	3 264	778	11 888

Всички суми са представени в хил. евро.

	Акционерен капитал	Премиен резерв	Законови и други резерви	Неразпределена печалба/загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2025 г.	69	471	3 329	311	4 180
Печалба за годината	-	-	-	432	432
Други изменения	162	7 145	(65)	-	7 242
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	432	432
Салдо към 31 декември 2025 г.	231	7 616	3 264	743	11 854

SILVIA IVAYLOVA
YORDANOVA

Digitally signed by SILVIA
IVAYLOVA YORDANOVA
Date: 2026.10.30
11:40:59 +02'00'

Съставил:

/Прайм Бизнес Консултинг, чрез Силвия Йорданова - Изпълнителен директор/

Дата: 30.10.2026 г.

DOBROMIR
TODOROV
TODOROV

Digitally signed by
DOBROMIR TODOROV
TODOROV
Date: 2026.10.30
11:36:05 +02'00'

Изпълнителен директор:

/Добромир Тодоров/

Digitally Signed By:
MIROSLAV
ROSENOV
GEORGIEV

Член на СД:

/Мирослав Георгиев/

Самостоятелен отчет за паричните потоци

	Пояснение	09.2026 хил. евро	09.2025 хил. евро
Оперативна дейност			
Постъпления от доставчици и клиенти		621	-
Плащания към доставчици		(821)	(255)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(157)	(121)
Платени на данъци		(118)	(17)
Други плащания		(6)	(13)
Други постъпления		-	166
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(481)	(240)
Инвестиционна дейност			
Придобиване на дъщерни предприятия	6	(764)	(2 523)
Предоставени заеми		(19 194)	(1 269)
Постъпления от предоставени заеми		9 059	493
Получени лихви		187	94
Покупка на инвестиции		(4 181)	(82)
Постъпления от продажба на инвестиции		17 251	6 183
Други плащания		(58)	(2 369)
Други постъпления		-	36
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		2 300	563
Финансова дейност			
Получени заеми	29	4 194	2 156
Плащания по получени заеми	29	(5 867)	(2 275)
Плащания по лизингови договори	29	(64)	(187)
Плащания на лихви	29	(358)	(23)
Други плащания от финансова дейност		(12)	(1)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(2 107)	(330)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти			
		(288)	(7)
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		309	14
Пари и парични еквиваленти в края на годината	14	21	7

Съставил: SILVIA IVAYLOVA YORDANOVA
/Прайм Бизнес Консултинг, чрез Силвия Йорданова – Изпълнителен директор/

Дата: 30.10.2026 г.

Изпълнителен директор: DOBROMIR TODOROV
/Добромир Тодоров/

Член на СД: MIROSLAV ROSENOV GEORGIEV
/Мирослав Георгиев/

Пояснения към самостоятелен финансов отчет

1. **Обща информация и предмет на дейност**

Наименование на Дружеството: Състейнабъл Енерджи Фънд АД (бивш Грийн Енерджи Кепитъл АД). На 14.04.2025 г. е вписана промяна в наименованието на Дружеството от Грийн Енерджи Кепитъл АД на Състейнабъл Енерджи Фънд АД.

Дружеството е регистрирано в Търговския Регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 115132126

Държава на регистрация на Дружеството: Р. България.

Седалище и адрес на регистрация: гр. София, р-н Средец, ул. Аксаков 11 А, ет. 5, офис 3.

Обслужващи банки: Банка ДСК ЕАД, Тексим Банк АД, Пощенска банка АД.

Системата на управление на Дружеството е едностепенна и включва Съвет на директорите с членове:

Мирослав Росенов Георгиев

Мирослав Ангелов Радославов

Добромир Тодоров Тодоров

Изпълнителен директор: Добромир Тодоров Тодоров

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

Броят на персонала към 30 септември 2026 г. е 7.

Финансовият отчет е междинен самостоятелен отчет на Дружеството към 30.09.2026 г.

Предмет на дейност и основна дейност на Дружеството: Инвестиране в търговски дружества, вкл. придобиване, управление и продажба на участия в дъщерни и асоциирани дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници. Инвестиране във финансови активи и инструменти, вкл. вземания. Инвестиране в недвижими имоти, с цел продажба и/или отдаване под наем, изграждане и експлоатация на индустриални зони. Финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Дейностите, за които се изисква разрешение, се извършват след получаване на необходимото разрешение от надлежния орган.

2. **Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие**

2.1. **Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС**

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, те включват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

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

Този финансов отчет е самостоятелен. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

2.2. **Прилагане на принципа за действащо предприятие**

Самостоятелният финансов отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Дружеството отчита финансов резултат към 30.09.2026 г. – печалба 35 хил. евро, а собственият капитал е положителна величина в размер на 11 888 хил. евро, а собственият капитал превишава сумата на регистрирания капитал с 11 658 хил. евро. Текущите пасиви на дружеството не превишават текущите му активи. Ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на самостоятелния финансов отчет.

И през настоящата година, сериозно икономическо въздействие оказват фактори, свързани с геополитическо и военно противопоставяне в различни точки на света. Сериозен източник на нестабилност и отрицателно икономическо въздействие продължава да бъде нахлуването на Русия в Украйна. Негативните ефекти бяха умножени след въвличането на Израел във война в ивицата Газа и Ливан в Близкия Изток. Това налага внимателен преглед и разглеждане на произтичащите от тези събития счетоводни последици за предприятията, чиято дейност бива засегната от развитието на конфликтите.

Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обозримо бъдеще. След направените проучвания Съветът на директорите има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обозримо бъдеще. Съответно то продължава да приемат принципа на действащо предприятие при изготвянето на междинния самостоятелен финансов отчет.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващи стандарти към 1 януари 2024 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г.:

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

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

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

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

МСС 1 се изменя, както следва:

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

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

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

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

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

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

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет, е представена по-долу.

Самостоятелният финансов отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

Финансовият отчет е съставен в евро, което е функционалната валута на Дружеството към 30.09.2026 г., след като Р. България прие за своя официална валута еврото от 01.01.2026 г. Всички суми са представени в хиляди евро (хил. евро), включително и сравнителната информация към 30.09.2025 и 31.12.2025 г.), освен ако не е посочено друго.

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

4.2. Представяне на самостоятелния финансов отчет

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

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

4.3. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено 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. В самостоятелния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава приход от дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите самостоятелни финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

4.4. Инвестиции в асоциирани предприятия

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

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

4.5. Сделки в чуждестранна валута

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

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

4.6. Приходи от договори с клиенти

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

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

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

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

4.6.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват консултантски услуги, които се състоят от едно задължение за изпълнение.

Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

4.6.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

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

4.7. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви са свързани с предоставени заеми. Те се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

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

4.8. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятия се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството 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.

4.9. Оперативни разходи

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

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

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

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

4.11. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

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

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

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

- | | |
|------------------------|---------------------|
| • сгради | 4% линейна база |
| • машини и оборудване | 10-33% линейна база |
| • транспортни средства | 25% линейна база |
| • компютри | 50% линейна база |
| • други | 15% линейна база |

Разходите за амортизация са включени в самостоятелния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 357.90 евро.

4.12. Лизинг

4.12.1. Дружеството като лизингополучател

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

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

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

Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в самостоятелния 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 Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

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

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

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

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

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

Счетоводните политики, по които Дружеството отчита активите с право на ползване, признати в съответствие с МСФО 16 са оповестени в пояснение 4.11.

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

4.13. Финансови инструменти

4.13.1. Признаване и отписване

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

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

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

4.13.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

4.13.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

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

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално

в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.13.4. Обезценка на финансовите активи

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

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

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

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

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

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

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

Търговски и други вземания

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

Значително увеличение на кредитния риск

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

4.13.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

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

4.14. Материални запаси

Материалните запаси включват стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси.

Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

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

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

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата.

4.15. Данъци върху дохода

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

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

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

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.20.

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

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

4.16. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.17. Собствен капитал, резерви

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Другите резерви включват:

- законови резерви, общи резерви;

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в самостоятелния отчет за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

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

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

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

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

4.19. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от 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 тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

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

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

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

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

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Дружеството в пояснение 31.

4.20. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.21.

4.20.1. 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 на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.21. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на самостоятелния 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.

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

4.21.1. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци

ръководството прави предположения относно бъдещите brutни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

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

4.21.2. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

4.21.3. Въпроси, свързани с климата

Дългосрочните последици от промените в климата върху финансовите отчети са трудни за предвиждане и изискват от предприятията да правят значителни предположения и да разработват приблизителни оценки.

Предположенията, използвани от Дружеството и свързани с регулаторни промени (напр. данъчни облекчения за зелени инвестиции), нови екологични ангажменти, поети от Дружеството за постигане на целите за намаляване на въглеродните емисии, развитие на нови технологии, изчерпване на природните ресурси, използвани за производството на телекомуникационен хардуер, и др. са обект на несигурност. Поради тези несигурности сумите, които ще бъдат оповестени в бъдещите финансови отчети на Дружеството, могат да се различават от приблизителните оценки, използвани към момента на одобрение на този самостоятелен финансов отчет.

5. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват съоръжения, които са напълно амортизирани и транспортни средства, които са част напълно амортизирани и такива на които се начислява амортизация през отчетния период. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Съоръжения хил. евро	Транспортни средства хил. евро	Други хил. евро	Общо хил. евро
Брутна балансова стойност	-	-	-	-
Салдо към 1 януари 2026 г.	1	18	-	19
Новопридобити активи	-	19	344	363
Салдо към 30 септември 2026 г.	1	37	344	382
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2026 г.	(1)	(18)	-	(19)
Амортизация за периода	-	(3)	-	(3)
Салдо към 30 септември 2026 г.	(1)	(21)	-	(22)
Балансова стойност към 30 септември 2026 г.	-	16	-	360

	Съоръжения хил. евро	Транспортни средства хил. евро	Други хил. евро	Общо хил. евро
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2025 г.	1	18	-	19
Салдо към 31 декември 2025 г.	1	18	-	19
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2025 г.	(1)	(18)	-	(19)
Амортизация през периода	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2025 г.	(1)	(18)	-	(19)
Балансова стойност към 31 декември 2025 г.	-	-	-	-

Всички разходи за амортизация са включени в “Амортизация на нефинансови активи”.

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се реализира през 2026 г.

Към 30 септември 2026 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения. Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

6. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	30 септември 2026	30 септември 2026 участие	31 декември 2025	31 декември 2025 участие
			хил. евро	%	хил. евро	%
Сънрайз 23 ЕООД	България	Фотоволтаични панели и оборудване за фотоволтаични централи	5 387	100%	4 212	100%
Балканци Енерджи ООД	България	Фотоволтаични панели и оборудване за фотоволтаични централи	-	-	283	50%
Ноубъл Рийл Естейтс ЕООД	България	Фотоволтаични панели и оборудване за фотоволтаични централи	3 904	100%	3 904	100%
Ерсте Солар ЕООД	България	Фотоволтаични панели и оборудване за фотоволтаични централи	101	100%	-	-
И Спорт ЕООД	България	Фотоволтаични панели и оборудване за фотоволтаични централи	322	100%	-	-
Еко Състейнабъл Проджектс АД	България	Инвестиране на средства в сферата на устойчивите бизнес решения, оптимизиране на разходите за енергия и повишаване на енергийната ефективност	65	52%	-	-
Био Енера АД	България	Разработване на проекти за производство на водород и други БЕИ технологии	68	52%	-	-
			9 847		8 399	

Дружествата са отразени в самостоятелния финансов отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2025 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

7. Инвестиции в асоциирани и други предприятия

Име дружеството	Страна на учредяване и основно място на дейност	30 септември 2026 хил. евро	30 септември 2026 участие %	31 декември 2025 хил. евро	31 декември 2025 участие %
Устойчиви проекти ООД	България	2	30.00%	2	30.00%
		2		2	

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, свързани с инвестиции в асоциирани предприятия.

8. 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 активи/ пасиви	1 януари 2026 г. хил. евро	Признати в печалбата или загубата хил. евро	30 септември 2026 г. хил. евро
Текущи активи			
Обезценка на вземания	(4)	-	(4)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(4)	-	(4)
Данъчна загуба	(10)	-	(10)
	(18)	-	(18)
Отсрочени данъчни активи/ пасиви	(18)	-	(18)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни (активи)	(18)	-	(18)

Отсрочените данъци за сравнителния период 2025 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи/ пасиви	1 януари 2025 г. хил. евро	Признати в печалбата или загубата хил. евро	31 декември 2025 г. хил. евро
Текущи активи			
Обезценка на вземания	-	(4)	(4)
Текущи пасиви			
Задължения към персонала	(4)	-	(4)
Данъчна загуба	-	(10)	(10)
	(4)	(14)	(18)
Отсрочени данъчни активи/ пасиви	(4)	(14)	(18)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни (активи)	(4)		(18)

Всички отсрочени данъчни активи са включени в самостоятелния отчет за финансовото състояние.

9. Материални запаси

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

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Материали	1	1
Стоки	-	800
Материални запаси	1	801

През 2024 г. е сключен договор за лизинг за покупка на електролизьор на стойност 800 хил. евро, който е заведен като материален запас, държан за продажба.

През април 2026 г. е прекратен договора за лизинг /предсрочно - преди датата на падежа/ и електролизьора е продаден, в едно с прехвърляне на остатъка от лизинга на купувача.

Материалните запаси към 30 септември 2026 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

10. Финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	Брой	30.09.2026 хил. евро	Брой	31.12.2025 хил. евро
Облигации	4 501	4 478	-	-
Други финансови активи	2 578	1 017	500	3
		5 495		3

11. Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансови активи по амортизирана стойност, включват предоставени заеми. Балансовата стойност на финансовите активи по амортизирана стойност са представени, както следва:

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Балансова стойност (амортизирана стойност):		
Вземания по договори за цесии	3 692	-
Предоставени заеми	3 558	1 851
Лихви по предоставени заеми	30	7
Вземания от продажба на финансови активи	338	4 938
Коректив за очаквани кредитни загуби	(118)	(10)
Балансова стойност	7 500	6 786

Към 30.09.2026 г. краткосрочните заеми са предоставени на несвързани лица при годишни пазарни лихвени равнища от 6% до 8% и са в зависимост от срочността на кредита. Срокът на погасяване на всички предоставени заеми е до 31 декември 2026 г. Заемите са предоставени без обезпечения.

Дълговите инструменти по амортизирана стойност, притежавани от дружеството, не са заложени като обезпечение.

За повече информация относно кредитния риск, свързан с финансовите активи, на който е изложено Дружеството вижте пояснение 33.4.

12. Търговски и други финансови вземания

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Търговски вземания	-	2
Предоставени аванси	-	109
Финансови активи	-	111
Търговски и други финансови вземания	-	111

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

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. Не е начислявана обезценка за 2026 г. и 2025 г.

13. Предплащания и други активи

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Вземания по ДДС	65	34
Предплатени разходи, вкл. депозити	30	37
Вземания от персонал	2	1
Други активи, нефинансови	97	72

14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Парични средства в банки и в брой в: - евро	21	309
Пари и парични еквиваленти	21	309

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

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

15. Собствен капитал

15.1. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 323 724 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 0.51 евро 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.

	30.09.2026 Брой акции	31.12.2025 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции: В началото на годината	323 724	134 885
Брой новоиздадени и напълно платени акции	-	188 839
Общ брой акции към 30 септември 2026 г.	323 724	323 724

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен, както следва:

	30 септември 2026 Брой акции	30 септември 2026 %	31 декември 2025 Брой акции	31 декември 2025 %
Еко Импакт АД	133 977	41.39%	26 959	19.99%
Adstrum Limited LLC	64 580	19.95%	-	-
ТИЗ Инвест АД	28 334	8.75%	-	-
ВЕИ Инвест Холдинг АД	20 069	6.20%	20 118	14.91%
Други юридически лица	66 817	20.64%	77 618	57.55%
Други физически лица	9 947	3.07 %	10 190	7.55%
	323 724	100%	134 885	100%

15.2. Резерви

	Законови резерви хил. евро	Премиен резерв хил. евро	Други резерви хил. евро	Общо хил. евро
Салдо към 1 януари 2026 г.	337	7 616	2 927	10 880
Салдо към 30 септември 2026 г.	337	7 616	2 927	10 880

	Законови резерви хил. евро	Премиен резерв хил. евро	Други резерви хил. евро	Общо хил. евро
Салдо към 1 януари 2025 г.	337	471	2 992	3 800
Други изменения	-	7 145	(65)	7 080
Салдо към 31 декември 2025 г.	337	7 616	2 927	10 880

16. Възнаграждения на персонала

16.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	30.09.2026 хил. евро	30.09.2025 хил. евро
Разходи за заплати	(109)	(55)
Разходи за социални осигуровки	(13)	(3)
Разходи за персонала	(122)	(58)

16.2. Задължения към персонала

Задължения към персонала, признати в самостоятелния отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Текущи:		
Задължения за работни заплати	23	40
Задължения за осигурителни вноски	8	3
Текущи задължения към персонала	31	43

17. Получени заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи	
	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност:		
Търговски заеми	1 162	763
Лихви по търговски заеми	-	7
Общо балансова стойност	1 162	770

17.1. Заеми, оценявани по амортизирана стойност

Дружеството е получило заеми, с размер към 30.09.2026 под 1% от собствения му капитал.

Балансовата стойност на получените заеми (главница и лихва):

Кредитор	30 септември 2026		31 декември 2025	
	Главница хил. евро	Лихва хил. евро	Главница хил. евро	Лихва хил. евро
Ви Си Инвестмънт груп АД	-	-	346	3
Винарска Изба Асеновград ООД	2	-	2	-
Винпром Експорт ЕООД	6	-	6	-
Туристинвест АД	-	-	409	4
Общо	8	-	763	7

Балансовата стойност на заемите се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

17.2 Задължения по договори за цесии

Кредитор	30 септември 2026		31 декември 2025	
	Главница хил. евро	Лихва хил. евро	Главница хил. евро	Лихва хил. евро
ВЕИ Инвест Холдинг АД	10	-	-	-
Състейнабъл Бизнес Консултинг ООД	1 140	-	-	-
Туристинвест АД	4	-	-	-
Общо	1 154	-	-	-

18. Задължения по лизингови договори, облигационен заем и договори за репо сделки

18.1. Задължения по лизингови договори

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	-	219
Задължения по лизингови договори – текуща част	-	243
Задължения по лизингови договори	-	462

През месец април 2026 г. Лизинговия договор е прекратен предсрочно.

18.2. Задължение по облигационен заем

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Задължения по облигационен заем – нетекуща част	14 021	3 710
Задължения по облигационен заем – текуща част	444	9
Задължения по облигационен заем	14 465	3 719

18.3. Задължения по получени заеми от фин. институции

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Задължения по договори за репо - главница	2 502	-
Задължения по договори за репо - лихва	41	-
Задължения по договори за репо сделки	2 543	-

19. Търговски и други задължения

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Текущи:		
Търговски задължения	36	15
Финансови пасиви	36	15
Данъчни задължения	-	5
Получени аванси	-	128
Застраховки	-	7
Други	68	-
Нефинансови пасиви	68	140
Текущи търговски и други задължения	104	155

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

20. Разходи за външни услуги

	30.09.2026 хил. евро	30.09.2025 хил. евро
Граждански договори	(58)	(69)
Наем	(167)	(14)
Счетоводство и одит	(15)	(20)
Правни услуги	(54)	(14)
Застраховка	(86)	(5)
Комисионна- посредничество	-	(30)
Консултантска услуга	(1)	(106)
Други	(54)	(32)
	(435)	(290)

21. Други разходи

	30.09.2026 хил. евро	30.09.2025 хил. евро
Глоби и неустойки	(1)	(4)
Дарение, спонсорство	(1)	(2)
Непризнат ДК	(23)	-
Представителни разходи	(24)	-
Разходи за командировка	(17)	(2)
Данъци и такси	(1)	(2)
Обезценка на активи	(277)	-
	(344)	(10)

22. Други приходи

	30.09.2026 хил. евро	30.09.2025 хил. евро
Отписани задължения	25	-
Обезценка на активи- обратно проявление	20	-
	45	-

23. Финансови приходи и разходи

	30.09.2026 хил. евро	30.09.2025 хил. евро
Разходи за лихви	(860)	(57)
Други финансови разходи	(12)	(1)
Финансови разходи	(872)	(58)
	30.09.2026 хил. евро	30.09.2025 хил. евро
Приходи от лихви	575	33
Финансови приходи	575	33

24. Нетен резултат от операции с финансови инструменти

	30.09.2026 хил. евро	30.09.2025 хил. евро
Разлики от операции с финансови инструменти	1 132	1 117
Нетен резултат от операции с финансови инструменти	1 132	1 117

25. Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2025 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	30.09.2026 хил. евро	30.09.2025 хил. евро
Печалба/ (загуба) преди данъчно облагане	35	734
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	4	73
Данъчен ефект от:		
Намаления на счетоводния финансов резултат за данъчни цели	-	-
Увеличения на счетоводния финансов резултат за данъчни цели	-	-
Очакван разход за данък върху дохода	4	73
Отсрочени данъчни разходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	-	-
Очакван Разходи за данък върху дохода	4	73

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

26. Доход/ загуба на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба/ загуба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

	30.09.2026	30.09.2025
Печалба/ загуба, подлежаща на разпределение (в евро)	34 358	734 456
Средно претеглен брой акции	323 724	134 885
Основен доход на акция (в евро за акция)	0.11	5.44

27. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и асоциирани предприятия, и ключов управленски персонал.

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

27.1 Сделки с дъщерни предприятия

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Предоставени заеми	8 990	1 126
Начислени лихви по предоставени заеми	141	25
Получени/възстановени предоставени заеми	(3 328)	152
Получени лихви по предоставени заеми	(126)	(70)
Очаквани кредитни загуби	(172)	(22)
Рекласификация	22	-
Продадени услуги	9	-
Получени средства по продажба на услуги	(100)	13
Получени средства по придобито вземане	-	102
Получени заеми	1 337	2 378
Начислени лихви по получени заеми	70	21
Платени лихви по получени заеми	(66)	(16)
Платени получени заеми	(2 255)	(184)
Получени средства възстановени суми	-	36

27.2 Сделки с ключов управленски персонал

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

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	44	56
Разходи за социални осигуровки	3	2
Общо краткосрочни възнаграждения	47	58
Общо възнаграждения	32	58

Задълженията към ключовия управленски персонал към 31.12.2025 г. възлизат на 29 хил. евро и към 30.09.2026 г. – 3 хил. евро.

28. Разчети със свързани лица в края на периода

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Текущи вземания от:		
- дъщерни предприятия	8 155	2 569
Очаквани кредитни загуби	(172)	(22)
Общо текущи вземания от свързани лица	7 983	2 547
Общо вземания от свързани лица	7 983	2 547
Текущи задължения към:		
- дъщерни предприятия	1 131	2 045
Общо текущи задължения към свързани лица	1 131	2 045
Общо задължения към свързани лица	1 131	2 045

Всички заеми са търговски. По тях няма обезпечение, няма получени и предоставени гаранции. Вземанията и задълженията са възникнали в обичайната дейност на Групата.

Дружеството е предоставило заеми на дъщерни дружества както следва:

Кредитополучател	Договорен размер на кредита	Лихвен процент	Падеж
Балканци Енерджи ООД	1 000 хил. евро	2.5%	28.03.2027
Сънрайз 23 ЕООД	10 000 хил. евро	6%	16.06.2027
Еко Състейнабъл Проджектс АД	500 хил. евро	6%	30.06.2027

Краткосрочните вземания и задължения са търговски и със срок на уреждане до 31.12.2027 г.

29. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Краткосрочни заеми	Задължения по лизингови договори	Задължения към свързани лица	Задължения по репо сделка	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
1 януари 2026 г.	770	462	2 045	-	3 277
Парични потоци:					
Плащания	(3 648)	(55)	(2 321)	(4 132)	(10 156)
Постъпления	4 012	-	1 337	6 621	11 959
Непарични промени:					
Начислени лихви	28	-	70	54	152
Други изменения	-	(407)	-	-	(406)
30 септември 2026 г.	1 162	-	1 131	2 543	4 826

	Краткосрочни заеми	Задължения по лизингови договори	Задължения към свързани лица	Задължения по репо сделка	Общо
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
1 януари 2025 г.	357	672	-	-	1 029
Парични потоци:					
Плащания	(6 007)	(210)	(353)	-	(6 570)
Постъпления	6 016	-	2 377	-	8 393
Непарични промени:					
Начислени лихви	435	-	21	-	456
Други изменения	(31)	-	-	-	(31)
31 декември 2025 г.	770	462	2 045	-	3 277

30. Безналични сделки

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

31. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени различни гаранционни и правни искиове към Дружеството.

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

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

Данъчни задължения

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

- Проверка по прихващане или възстановяване- Данък върху добавената стойност - 01.10.2024 до 31.12.2024
- Ревизия- Данък върху доходите на ФЛ - свободни професии, граждански договори и др. - 01.10.2014 до 31.12.2016; Данък върху доходите от трудови и приравнените на тях правоотношения - 01.10.2014 до 31.10.2016
- Проверка за установяване на факти и обстоятелства за корекция на осигурителни декларации- 01.10.2014- 31.10.2016
- Ревизия- Данък по ЗКПО за периода 01.01.2024 – 31.12.2024 г. и Данък върху добавената стойност за периода 01.12.2024- 31.05.2025 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 2026 г.

32. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност:

	Пояснение	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Предоставени заеми	11	7 500	6 786
Търговски и други вземания	12	-	111
Вземания от свързани лица	28	7 983	2 547
Пари и парични еквиваленти	14	21	309
		15 504	9 753

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:

Облигации		4 478	-
Други		1 017	-
		5 495	-

Финансови пасиви

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

	Пояснение	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Получени заеми	17	1 162	770
Задължения по лизингов договор	18.1	-	462
Задължение по облигационен заем	18.2	14 465	3 719
Задължение по репо сделки	18.3	2 543	-
Търговски и други задължения	19	104	15
Задължения към свързани лица	28	1 131	2 045
		19 405	7 011

Вижте пояснение 4.13 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Методите, използвани за оценка на справедливите стойности на финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност, са описани в пояснение 4.13. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 33.

33. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 32. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

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

33.1 Анализ на пазарния риск

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

33.2 Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в евро. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, не излагат Дружеството на валутен риск.

33.3 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 септември 2026 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти тъй като всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

33.4 Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства. 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:

	30.09.2026 хил. евро	31.12.2025 хил. евро
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Предоставени заеми	7 500	6 786
Търговски и други вземания	93	146
Вземания от свързани лица	7 983	2 547
Пари и парични еквиваленти	21	309
Балансова стойност	15 597	9 788

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на

кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

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

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

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на финансовите активи на Дружеството. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

33.5 Анализ на ликвидния риск

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

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

Към 30 септември 2026 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

30 септември 2026 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Получени заеми	-	1 162	-	-
Търговски и други задължения	104	-	-	-
Задължения по лизингови договори	-	-	-	-
Задължение по облигационен заем	444	-	14 021	-
Задължения по репо сделки	2 543	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	1 131	-	-
Общо	3 091	2 293	14 021	-

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са:

31 декември 2025 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. евро	хил. евро	хил. евро	хил. евро
Получени заеми	-	770	-	-
Търговски и други задължения	150	-	-	-
Задължения по лизингови договори	110	133	219	-
Задължение по облигационен заем	9	-	3 710	-
Задължения по репо сделки	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	2 045	-	-
Общо	269	2 948	3 929	-

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

34. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Нетният дълг включва сумата на заемите, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	30.09.2026	31.12.2025
	хил. евро	хил. евро
Собствен капитал	11 888	11 854
Дълг	19 426	7 194
- Пари и парични еквиваленти	(21)	(309)
Нетен дълг	19 405	6 885
Общо капитал (коригиран капитал + нетен дълг)	31 293	18 739
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)	0.62	0.37

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

Дружеството е спазило външно наложените изисквания за капитала, на които подлежи във връзка със своите договорни задължения към 30 септември 2026 г. и 2025 г.

35. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на описаните по-долу:

36. Одобрение на самостоятелния финансов отчет

Самостоятелният финансов отчет към 30 септември 2026 г. (включително сравнителната информация) е одобрен от Съвета на директорите на 30 октомври 2026 г.

Междинен доклад за дейността на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД за трето тримесечие на 2026 г. съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

Настоящият междинен доклад за дейността на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД за третото тримесечие на 2026 г. представлява коментар и анализ на развитието и резултатите от дейността на дружеството, както и преглед на нейното състояние, с описание на основните рискове, пред които е изправено.

1.Обща информация за Дружеството

Наименование: “СЪСТЕЙНАБЪЛ ЕНЕРДЖИ ФЪНД” АД

Седалище и адрес на управление: гр. София; Район Средец; ул. Аксаков 11А; Ет. 5; Ап. офис 3;

Размер на капитала: 323 724бр.акции с номинал 0.51 евро (права по акциите-право на глас в Общо събрание на акционерите, право на дивидент, без особени права и привилегии).

Предмет на дейност: Инвестиране на средства в сферата на устойчивите бизнес решения, оптимизиране на разходите за енергия и повишаване на енергийната ефективност, вкл. чрез използването на зелена енергия. Търговия, изграждане и инсталация на иновативни решения в областта на енергийната независимост. Разработване на проекти за енергийна и екологична ефективност. Търговия, дистрибуция и изграждане на ВЕИ, както и всяка друга дейност, която не е забранена изрично от закона.

Съвет на директорите:Мирослав Росенов Георгиев– Председател на СД, Мирослав Ангелов Радославов–Заместник-председател на СД и Добромир Тодоров Тодоров – член на СД и Изпълнителен директор.

Начин на представляване: заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите.

Към 30.09.2026г. лицата, които притежават 5% или над 5% пряко от капитала на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД са както следва:

- „Еко Импакт“ АД -41.39%
- „ADSTRUM LIMITED“ LLC,Кипър-19.95%;
- „ТИЗ Инвест“ АД-8.75%;
- „ВЕИ Инвест Холдинг“ АД -6.20%;
- Физически лица-3.07%;
- Други юридически лица-20.64%.

2.Преглед на дейността

Предметът на дейност на “Състейнабъл Енерджи Фънд” АД е: Инвестиране на средства в сферата на устойчивите бизнес решения, оптимизиране на разходите за енергия и повишаване на енергийната ефективност, вкл. чрез използването на зелена енергия. Търговия, изграждане и инсталация на иновативни решения в областта на енергийната независимост. Разработване на проекти за енергийна и екологична ефективност. Търговия, дистрибуция и изграждане на ВЕИ, както и всяка друга дейност, която не е забранена изрично от закона.

“Състейнабъл Енерджи Фънд” АД е дружество-майка, което заедно със своите дъщерни дружества формира икономическа група, специализирана в устойчиви енергийни проекти и финансови услуги.

През 2024 г. тенденцията за развитие на дейности в сферата на устойчивите енергийни технологии се утвърждава като основен фокус за Емитента. Приходите през периода са

основно от посреднически услуги при реализирането на продукти, свързани с разработване на иновативните технологии проекти за енергийна и екологична ефективност. Целта е да се подпомогне пазарната реализация на иновативни енергийни решения, базирани на зелените енергии, чрез установяване на устойчиви търговски партньорства и насърчаване на навлизането на партньорското дружество в новосъздаващи се енергийни сегменти с висока добавена стойност

В изпълнение на своята инвестиционна стратегия, Дружеството прилага целенасочен и систематичен подход за идентифициране, оценка и развитие на проекти за производство и съхранение на електроенергия от възобновяеми източници. Към настоящия момент инвестиционният портфейл на Дружеството включва четири проекта в различен етап на развитие, разположени в региони на страната с благоприятни климатични условия за изграждане на фотоволтаични инсталации и достъп до електроразпределителната инфраструктура.

Дружеството има за цел да:

- осъществява успешно проекти за реализиране на възобновяеми енергийни източници (ВЕИ), като фотоволтаични, батерийни стопанства и вятърни паркове;
- изгражда допълнителна инфраструктура за пренос на електроенергия с цел оформяне на договори за търговия с произведената зелена енергия с външни и местни контрагенти;
- обслужва емисии за предприятия, които са достигнали до логичното решение да инвестират в системи за ВЕИ, чрез които да покриват изцяло или част от собственото им потребление на енергия, като по този начин да намалят оперативните си разходи;
- участва в проекти свързани с областта на ВЕИ за индустрията и частни индустриални паркове, под формата на изпълнител и партньор;
- участва в енергийни проекти за ВЕИ, свързани с производството на биогорива от отпадъци, остатъци, нехранителни целулозни материали и лигноцелулозни материали;
- участва в енергийни проекти за производството на транспортни биогорива и други течни горива от биомаса върху биоразнообразието, водните ресурси, качеството на водите и почвите в страната.

Проекти в процес на изпълнение:

Проект Ихтиман:

Локация: Западна България;

Характеристика на недвижим имот: Три самостоятелни поземлени имота - Имот 1 - УПИ, НТП: за електроенергийно производство, площ: 16 декара; Имот 2 - УПИ, НТП: за електроенергийно производство, площ: 48 декара; Имот 3 - УПИ, НТП: за електроенергийно производство, площ: 48 декара;

Планиран капацитет на фотоволтаичен парк: 11 200 MWp;

Планиран капацитет на батерията за съхранение: 50 100 MWh;

Етап на развитие на проекта: Открита строителна площадка. Към датата на отчета тече изпълнение на строително-монтажни дейности, като изпълнението е с етап на завършеност -75 %

Проект Балканци:

Локация: Северна България;

Характеристика на недвижим имот: УПИ, НТП: за електроенергийно производство, площ: 68.6 декара;

Планиран капацитет на фотоволтаичен парк: 4 999 MWp;

Планиран капацитет на батерията за съхранение: 25 000 MWh;

Етап на развитие на проекта:

Открита строителна площадка. Към датата на отчета тече изпълнение на строително-монтажни дейности, като изпълнението е с етап на завършеност 55%.

Проект Вълчедръм:

Локация: Северозападна България;

Характеристика на недвижим имот: Два самостоятелни поземлени имота - Имот 1 - УПИ, НТП: за електроенергийно производство, площ: 31 декара; Имот 2 - УПИ, НТП: за електроенергийно производство, площ: 57 декара;

Планиран капацитет на фотоволтаичен парк: 7 600 MWp;

Планиран капацитет на батерията за съхранение: 38 500 MWh;

Етап на развитие на проекта: Предстоящо откриване на строителна площадка.

Проект Криводол:

Локация: Северозападна България;

Характеристика на недвижим имот: Два самостоятелни поземлени имота - Имот 1 - УПИ, НТП: За електроенергийно производство, площ: 35 декара; Имот 2 - ПИ, НТП: пасище, площ: 11 декара;

Връзка с електропреносната мрежа: 34,5 MW ;

Планиран капацитет на батерията за съхранение: 103,5 MWh;

Етап на развитие на проекта:

Открита строителна площадка. Към датата на отчета тече изпълнение на строително-монтажни дейности, като изпълнението е с етап на завършеност 61%.

3.Рискови фактори:

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дружеството не се занимава активно с търгуването на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

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

3.1 Анализ на пазарния риск

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

3.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в евро. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в евро, не излагат Дружеството на валутен риск.

3.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 30 Септември 2026 г. Дружеството е изложено на риск от промяна

на пазарните лихвени проценти по инвестиции в облигации, които се изплащат на базата на променливи лихвени проценти.

Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

3.1.3. Други ценови рискове

Дружеството е изложено и на други ценови рискове във връзка с притежавани публично търгувани облигации и участието му в дружества, нетъргувани на борсата. Чувствителността на Дружеството към ценови риск във връзка с участието му в дружества нетъргувани на борсата не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето.

3.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като напр. при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период. Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Когато разходите не са прекалено високи, се набавят и използват данни за кредитен рейтинг от външни източници и/или финансови отчети на клиентите и другите контрагенти. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

3.3. Анализ на ликвидния риск

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

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

4. Анализ на дейността и финансовите резултати

№	Отчет за доходите (хил. евро)	30.09. 2026	30.09 2025
1	Нетни приходи от продажба на стоки	850	0
2	Нетни приходи от продажба на услуги	8	0
3	Други приходи-отписани задължения, безценка на активи и други финансови приходи	46	0
4	Приходи от лихви	575	33
5	Приходи от положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	1142	1448
6	Разходи за външни услуги-граждански договори, наем, счетоводство и одит, правни услуги, застраховка и др.	(435)	(290)
7	Разходи за амортизации	(3)	0
8	Разходи за заплати и осигуровки на персонала-производствен и административен	(122)	(58)
9	Балансова стойност на продадените стоки	(800)	0
10	Разходи за лихви	(860)	(57)
11	Отрицателни разлики от операции с финансови инструменти и активи	(10)	(331)
12	Други финансови разходи	(12)	(1)
13	Други разходи основно от обезценка на активи	(344)	(10)
14	Печалба / Загуба	35	734

Към 30.09.2026г. дружеството отчита печалбата в размер на 35 хил.евро.

Приходите на дружеството към 30.09.2026г. в размер на 2 621 хил. евро са с над 80% по-високи спрямо предходният отчетен период.

5. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН МЕЖДИННИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на съставяне на финансовия отчет на дружеството към 30.09.2026 г. до датата на неговото одобрение не са настъпили важни събития.

30.10.2026 г.

гр.София

Изпълнителен Директор: DOBROMIR TODOROV
DOBROMIR TODOROV
Date: 2026.10.30
11:37:06 +02'00'

/Добромир Тодоров/

Член на СД:

/Мирослав Георгиев/

Digitally Signed By:
MIROSLAV
ROSENOV
GEORGIEV

Информация по Приложение №4 от Наредба №2

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството.

През третото тримесечие на 2026г. няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД. Дружеството се представлява от заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите: Добромир Тодоров Тодоров (изпълнителният директор), Мирослав Ангелов Радославов и Мирослав Росенов Георгиев.

Към 30.09.2026г. лицата, които притежават 5% или над 5% пряко от капитала на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД са както следва:

- „Еко Импакт“ АД -41.39%
- „ADSTRUM LIMITED“ LLC, Кипър -19.95%;
- „ТИЗ Инвест“ АД -8.75%;
- „ВЕИ Инвест Холдинг“ АД -6.20%;
- Физически лица -3.07%;
- Други юридически лица -20.64%.

2. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на дружеството в несъстоятелност.

Няма открито производство по несъстоятелност за „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД или за негово дъщерно дружество.

3. Сключване или изпълнение на съществени сделки.

През третото тримесечие на 2026 г. „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД придобива 52% от капитала на „Био Енера“ АД като инвестицията в това дружество е класифицирана като инвестиция в дъщерни предприятия.

4. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие. -Няма такова решение.

5. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната

Няма промяна на одиторите на дружеството.

6. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството. -Няма такива дела.

7. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество. -Няма такива.

8. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа. -Няма други такива.

DOBROMIR
TODOROV TODOROV
Digitally signed by DOBROMIR
TODOROV TODOROV
Date: 2026.10.30 11:37:26
+02'00'

Добромир Тодоров Тодоров
(Изпълнителен Директор)

Digitally Signed By:
MIROSLAV
ROSENOV
GEORGIEV

Мирослав Росенов Георгиев
(Член на Съвета на директорите)

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Информация за промените в счетоводната политика на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД („Дружеството“, „Емитента“) през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента

През отчетния период не са извършвани промени в счетоводната политика на Дружеството.

2. Информация за настъпили промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента, ако участва в такава група

През третото тримесечие на 2026 г. „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД придобива 52% от капитала на „Био Енера“ АД като инвестицията в това дружество е класифицирана като инвестиция в дъщерни предприятия. След тези промени групата от дружества включва дружеството майка „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД и неговите дъщерни дружества „Сънрайз 23“ ЕООД, „Ноубъл Рийл Естейтс“ ЕООД, „Ерсте Солар“ ЕООД, „И Спорт“ ЕООД, „Еко Състейнабъл Проджектс“ АД, „Криводол Батери Сторидж“ ЕООД и „Био Енера“ АД.

Към 30.09.2026 г. „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД притежава и 30.00% от капитала на „Устойчиви Проекти“ ООД като инвестицията в това дружество е класифицирано като инвестиция в асоциирано предприятие.

3. Информация за резултатите от организационните промени в икономическата група на емитента като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.

В рамките на групата на Емитента през отчетния период:

- не са извършени организационни промени;
- не е започнало производство по преобразуване;
- не е извършвана продажба на дружества от икономическата група;
- не са извършени апортни вноски;
- не отдавано под наем имущество.

Дейността на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД не е преустановявана.

4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата финансова година

Дружеството няма публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, включително за резултатите от текущия период.

5. Данни за лицата, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на емитента.

Към 30.09.2026г. лицата, които притежават 5% или над 5% пряко от капитала на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД са както следва:

- „Еко Импакт“ АД -41.39%
- „ADSTRUM LIMITED“ LLC, Кипър-19.95%;
- „ТИЗ Инвест“ АД-8.75%;
- „ВЕИ Инвест Холдинг“ АД -6.20%;
- Физически лица-3.07%;
- Други юридически лица-20.64%.

6. Данни за акции на емитента, притежавани от членове на неговите управителни и контролни органи.

Управителните и контролни органи на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД не притежават акции на дружеството с изключение на Мирослав Ангелов Радославов, който е декларирал, че притежава 3000 бр. акции на дружеството.

Членове на СД избрани на Общо събрание на акционерите	Брой притежавани акции към 30.09.2026г.	Брой притежавани акции към 31.12.2025г.	Промяна (брой)
Добромир Тодоров Тодоров	0	0	0
Мирослав Ангелов Радославов	3000	3000	0
Мирослав Росенов Георгиев	0	0	0

7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента.

През отчетния период 01.01.2026 г.-30.09.2026 г. няма възникнали или висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10% от собствения капитал.

8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок

Съветът на директорите на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД на 13.10.2025г. е сключил облигационен заем, при следните условия:

Вид на облигациите: обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми;

ISIN код на емисията: BG2100034250

Размер на облигационната емисия: 25 000 000 /двадесет и пет милиона/ евро;

Брой на облигациите: 25 000 /двадесет и пет хиляди/;

Номинална стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;

Емисионна стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;

Срок (матуритет) на облигационния заем: 7 /седем/ години (84 месеца), считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията);

Дата, от която тече срока до падежа: 13.10.2025г.;

Лихва по облигационния заем и лихвени конвенции:; променлив лихвен процент, формиран от посоченото в б. „А“ и б. „Б“, по следния начин:

А) плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 4.50% (450 базисни точки), проста лихва на годишна база, но общо не повече от 7.5% годишно при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 450 базисни точки (4.50%). Получената по описания метод лихва се фиксира и прилага съответно за предстоящия 6-месечен период, след което описаният алгоритъм се прилага отново. За първия 6-месечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 5 (пет) работни дни преди емитирането на облигационния заем. В случай, че за датата, към която трябва да се вземе стойността на 6-месечния Euribor, European Money Markets Institute (EMMI) по една или друга причина не е обявил стойност, за изчисление на лихвения процент по облигацията Емитентът ще използва последно обявената стойност, за дата предхождаща датата, към която следва да се вземе стойността на индекса.

Б) лихвен процент, формиран на база 20,00% /двадесет процента/ от постъпилите нетни парични потоци за периода от 5 (пет) работни дни преди датата на последно купонно лихвено плащане по емисията до 5 (пет) работни дни преди предстоящото купонно лихвено плащане по емисията. Нетните парични потоци по изречение първо се формират от получените в Състейнабъл Енерджи Фънд АД дивиденди и/или постъпила в Емитента нетна печалба от продажба на дялове/акции (която се формира по следния начин: продажна цена на дяловете минус цена на придобиване на дяловете в това число и регистрираните увеличения на капитала минус дължимия данък) от дъщерни, съвместни или асоциирани компании на Емитента, в които са инвестирани средства от облигационната емисия за реализация на проекти, включени в Целта на облигационния заем. Получената по описания метод лихва се фиксира и прилага съответно за предстоящото след 5 (пет) работни дни купонно лихвено плащане и се изчислява от Банката Довереник. Размерът на купонните лихвени плащания за отделните 6-месечни периоди се изчислява като получената фиксирана стойност се прилага като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, съответно върху остатъчната главница, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляне до втория знак след десетичната запетая. За първия шестмесечен период, допълнителното купонно лихвено плащане по настоящата б. „Б“ се формира на база 20,00% /двадесет процента/ от постъпилите нетни парични потоци от дивиденди и/или нетна печалба от продажба на дялове/акции от дъщерни, съвместни или асоциирани компании на Емитента за периода от датата на издаване на емисията до 5 (пет) работни дни преди първото купонно лихвено плащане по емисията

Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;

Дати на падежите на лихвени плащания : 13.04.2026г.; 13.10.2026г.; 13.04.2027г.; 13.10.2027г.; 13.04.2028г.; 13.10.2028г. 13.04.2029г.; 13.10.2029г.; 13.04.2030г.; 13.10.2030г.; 13.04.2031г.; 13.10.2031г. 13.04.2032г.; 13.10.2032г.

Дати на падежите на главнични плащания: 13.04.2028г.; 13.10.2028г. 13.04.2029г.; 13.10.2029г.; 13.04.2030г.; 13.10.2030г.; 13.04.2031г.; 13.10.2031г. 13.04.2032г.; 13.10.2032г.

Начин на извършване на лихвеното плащане:

Първото лихвено плащане е дължимо след изтичане на 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем, а следващите лихвени плащания ще се извършват при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното. В случай че датата на лихвеното плащане съвпада с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, съответно върху главницата, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляване до втория знак след десетичната запетая. Всички лихвени и главнични плащания, дължими за една облигация се извършват в евро. Право да получат главнични и лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено/главнично плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Плащането на лихвите, съответно главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор, според който „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД превежда нетната сума за разпределяне по сметки в Централен депозитар.

Всички други заеми са подробно описани в междинният финансов отчет на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД към 30.09.2026г. в раздел: Пояснения към финансовия отчет.

30.10.2026 г.

Изпълнителен Директор:

DOBROMIR
TODOROV
TODOROV
TODOROV
Digitally signed by
DOBROMIR
TODOROV
TODOROV
Date: 2026.10.30
11:37:46 +02'00'
/Добромир Тодоров/

Член на СД:

Digitally Signed By:
MIROSLAV
ROSENOV
GEORGIEV
/Мирослав Георгиев/

ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

По Член 7 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

- а) За третото тримесечие на 2026 год. не са настъпили факти и обстоятелства и информации, които да представляват информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече емитенти или с един или повече финансови инструменти и която би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти;
- б) За третото тримесечие на 2026 год. не са настъпили факти и обстоятелства и информации, които да представляват информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече деривати или свързана пряко със свързания спот договор за стоки и която би могла да повлияе чувствително върху цените на тези деривати или свързани спот договори за стоки и информация, която може основателно да се очаква да бъде разкрита или трябва да бъде разкрита по силата на законовите или подзаконовите разпоредби на равнището на Съюза или на национално равнище, пазарните правила, договорите, обичайните правила или практики на съответните пазари на стокови деривати или спот пазари;
- в) За третото тримесечие на 2026 год. няма информация, която не е била направена публично достояние, която се отнася пряко или косвено до един или повече инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти;
- г) За третото тримесечие на 2026 год. лицата, натоварени с изпълнението на нареждания относно финансови инструменти, не са получавали информация, предадена от клиент и свързана с подадени, но все още неизпълнени нареждания на клиента, свързани с финансови инструменти, която е точна, отнася се пряко или косвено до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти и, ако бъде разкрита публично, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти, цената на свързаните спот договори за стоки или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти.

За третото тримесечие на 2026 год не е констатирана злоупотреба с вътрешна информация по смисъла на чл.8 от РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 596/2014

Изпълнителен Директор: **DOBROMIR TODOROV**
/Добромир Тодоров/
Digitally signed by
DOBROMIR
TODOROV TODOROV
Date: 2026.10.30
11:38:21 +02'00'

Член на СД: **MIROSLAV ROSENOV GEORGIEV**
/Мирослав Георгиев/
Digitally Signed By:
MIROSLAV
ROSENOV
GEORGIEV

ДЕКЛАРАЦИЯ

на основание чл.100о от Закона за публично предлагане на ценни книжа и
чл. 33 ал.1 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и
допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за
разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти
на ценни книжа

Долуподписаните:

1. Добромир Тодоров Тодоров, в качеството си на Изпълнителен Директор на
„Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД
2. Мирослав Росенов Георгиев, в качеството си на член на Съвета на
директорите на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД

и

3. Силвия Ивайлова Йорданова, в качеството си на изпълнителен директор на
„Прайм Бизнес Консултинг“ АД – счетоводно предприятие съставител на
финансовия отчет на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД

Декларираме, че доколкото ни е известно:

А./Комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни
стандарты, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите,
финансовото състояние и печалбата/загубата на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД.

Б./Междинния доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и
результатите от дейността на „Състейнабъл Енерджи Фънд“ АД, както и описание на
основните рискове и несигурности, пред които е изправен „Състейнабъл Енерджи
Фънд“ АД.

Дата: 30 Октомври 2026 г.

Декларатори:

1. DOBROMIR
TODOROV
TODOROV
Digitally signed by
DOBROMIR TODOROV
TODOROV
Date: 2026.10.30 11:38:39
+02'00'

1.

Добромир Тодоров

3. SILVIA IVAYLOVA
YORDANOVA
Digitally signed by SILVIA
IVAYLOVA YORDANOVA
Date: 2026.10.30 11:42:21
+02'00'

3.

Силвия Йорданова

Digitally Signed By:
MIROSLAV
ROSENOV
GEORGIEV

2.

Мирослав Георгиев