

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на ДАГ-08 ЕООД

за годината, завършваща на 31 Декември 2016 г.

Годишния доклад за дейността на „ДАГ-08“ ЕООД, ЕИК 200354232 за 2016 г. е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, и чл. 100н, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), чл.32, ал.1, т.2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и от другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2). Докладът е коментар и анализ върху съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството.

Като декларация за вярно и честно представяне на развитието и резултатите от дейността си, управителят на Дружеството оповестява и потвърждава, че през отчетния период:

- не е имало нередности, в които да са участвали ръководители или служители, които могат да бъдат съществени по отношение на финансовия отчет;

- всички съществени сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение във финансовия отчет към 31 декември 2016 г.;

- не е налице реално или потенциално нарушаване на закони и/или други нормативни разпоредби, което би имало съществено влияние върху финансовия отчет или би могло да послужи за основа за отчитане на условна загуба;

- предприети са мерки за предотвратяване и откриване на измами и грешки, ако възникне необходимост, но не са констатирани такива, свързани с неспазване или пропуски във финансово-счетоводната дейност на Дружеството;

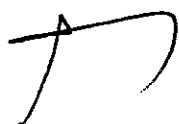
- е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите;

- се е придържало към действащите Международните стандарти за финансови отчети, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

1. Обща информация

ДАГ-08 ЕООД е дружество, създадено през 2008 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София 1712, ж.к. Младост 3, бул. Ал. Малинов 51, ет.7, ап. А13. Дружеството е вписано в Търговски регистър с ЕИК 200354232. Последните промени в Устава на дружеството (относно промяна в собствеността на дружеството) са вписани в регистъра на търговските дружества с решение от 2011 г., а в органите за управление - с удостоверение от 11.04.2014 г. на Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието.

Предмет на дейност: Предметът на дейност на дружеството включва производство на електрическа енергия от възобновяеми източници. През 2011 г. дружеството е изградило фотоволтаичен парк, находящ се в с. Радиево, община Димитровград. Фотоволтаичната централа е въведена в експлоатация през 2012 г.



Капитал – размер и история: ДАГ-08 ЕООД е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на основния капитал. Собствениците на дружеството отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в Търговския регистър дялове.

Към 31 декември 2016 г. регистрираният дружествен капитал на дружеството възлиза на 5 х. лв., разпределен в 100 равни дяла, всеки един от тях на стойност 50 лв. Единоличен собственик на капитала на дружеството е Анел Електрик Проже Таахют ВЕ Тиджарет Аноним Ширкети, Турция.

Дружеството е част от групата Анел Електрик, Турция.

Управление: Дружеството се представлява и управлява от управителя Аднан Ек.

Наличие на клонове и дъщерни дружества: Дружеството осъществява своята дейност без клонове в страната и чужбина.

2. Резултати от дейността и финансово състояние

Основна дейност на дружеството е производството на електрическа енергия чрез Фотоволтаична централа (ФВЕЦ) „ДАГ-08“, с обща инсталирана мощност от 2.34 MWp (две хиляди три десет и четири киловатпика). ФВЕЦ „ДАГ-08“ е изградена върху терен с площ от 53.814 кв.м., находяща се в обл. Хасково, общ. Димитровград, в землището на с. Радиево, местност „Новия Рудник“.

Към 31.12.2016 г. персоналът в дружеството включва единствено управителя.

Основните финансови показатели по Отчета за дохода са както следва:

	2016	2015
	х.лв.	х.лв.
Приходи	1,341	1,351
Други приходи	3	1
Разходи за материали	(1)	(10)
Разходи за външни услуги	(267)	(234)
Разходи за амортизация	(375)	(374)
Разходи за заплати	(13)	(13)
Разходи за осигуровки	-	-
Други разходи за дейността	(34)	(32)
Общо оперативни разходи	(690)	(663)
Печалба от оперативна дейност	654	689
Финансови разходи	(829)	(859)
Загуба преди облагане	(175)	(170)
Икономия от данък върху печалбата	33	29
Загуба за годината	(142)	(141)

Приходите на дружеството се формират изцяло от продажба на електрическа енергия по силата на договор за нейното изкупуване, сключен с ЕВН-България АД. Договорът е със срок от 20 години и при спазване на изискванията на действащото законодателство, е определена преференциална цена от 485.60 лв. за MWh. Произведената и отдадена в електроразпределителната мрежа електрическа енергия се отчита и фактурира на месечна база.

Ключови за дейността на дружеството са разходите за амортизация, за външни услуги и финансовите разходи.

Разходите за външни услуги в 2016 г. включват:

	х.лв.
Управление и поддръжка на ФВЦ	96
Балансираща енергия	32
Охрана	28
Такса фонд "Сигурност на енергийната система"	66
Такса достъп до разпределителната мрежа	20
Застраховки	11
Монтажни и строителни работи	1
Ел.енергия	8
Одиторски услуги	3
Банкови такси и комисионни	1
Други	1
	<u>267</u>

Финансовите разходи за 2016 г. включват:

	х.лв.
Лихви по получени заеми от свързани лица	322
Лихви по получен банков заем	494
Такси по банков заеми	13
	<u>829</u>

В сумата на лихвите по получен банков заем са включени и отрицателни разлики от хеджиращи операции с деривативни инструменти (лихвен суап) в размер на 159 х. лв. (виж приложение 15 към годишния финансов отчет).

През 2016 г. няма съществени вариации в приходите и разходите на дружеството, което му позволява да реализира стабилна по размер печалба от оперативна дейност за двата представени във финансовия му отчет периода. Въпреки това, обаче, в резултат на отчетените финансови разходи дружеството реализира загуба от дейността в размер на 142 х. лв. след данъци.



С решение на ДКЕВР Ц-33 от 14.09.2012г. беше определена допълнителна временна такса за достъп до преносната и разпределителните мрежи за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници, ползващи преференциални цени. На 29.10.2013г. влезе в сила Решение №4675/03.04.2013г. по адм.дело №13223/2012г. на ВАС, с което е отменено Решение №Ц-33/14.09.2012г на ДКЕВР.

През 2014г., отменената от ВАС такса достъп беше заменена с такса върху производството на електрическа енергия, чрез законова промяна в Закона за енергията от възобновяеми източници. Новата такса беше в размер на 20% от приходите от слънчева енергия, заплатена по преференциални цени. На 31 юли 2014г. Конституционният съд обяви тази такса за противоконституционна.

С промени в Закона за Енергетиката от 24.07.2015г., производителите на електроенергия са задължени да правят вноски в размер на 5% от нетните си приходи от продажбата на електроенергия към Фонд „Сигурност на електроенергийната система“. За 2016г. дружеството е отчело разходи за Фонд Сигурност в размер на 66 хил. лева.

ДАГ-08 ЕООД има следните финансови показатели, съгласно отчета за финансовото състояние към 31.12.2016:

Отчет за финансовото състояние	31.12.2016 х.лв.	31.12.2015 х.лв.
А. Собствен капитал		
1. Основен капитал	5	5
2. Непокрита загуба	(1,375)	(1,233)
3. Резерви	(103)	(236)
Общо собствен капитал (СК)	(1,473)	(1,464)
Б. Привлечен капитал		
1. Нетекущи пасиви	5,059	10,638
Задължения към финансови предприятия	5,059	5,455
Дериватни финансови инструменти	-	146
Задължения към свързани предприятия	-	5,037
2. Текущи пасиви	5,537	624
Задължения към финансови предприятия	393	371
Дериватни финансови инструменти	154	157
Задължения към свързани предприятия	4,955	68
Търговски задължения	14	14
Други текущи задължения	21	14
Общо привлечен капитал	10,596	11,262
Общо активи	9,123	9,798
в т.ч. текущи активи	1,334	1,470
Нетекущи пасиви / Привлечен капитал	47.74%	94.46%
Текущи пасиви / Привлечен капитал	52.26%	5.54%
Привлечен капитал / Общо активи	116.15%	114.94%

Изграждането на фотоволтаичната централа на дружеството е финансирано със заеми от едноличния собственик на капитала, частично рефинансирани в последствие с дългосрочен банков заем. Дружеството обслужва главниците и лихвите по банковия заем съгласно договорения погасителен план.

В петте години от осъществяване на дейността си дружеството реализира печалба от оперативна дейност – 654 х.лв. за 2016 г. (689 х.лв. за 2015 г.), както и паричните му потоци от оперативна дейност са положителни – 1,001 х.лв. за 2016 г. (1,054 х. лв. за 2015 г.). След покриване на финансовите разходи, обаче, резултатът от дейността на дружеството се трансформира в загуба. Така, в следствие на реализираните загуби към 31 декември 2016 година нетните активи на дружеството са отрицателни в размер на 1,473 х. лв. (31.12.2015 г.: 1,464 х. лв. отрицателни).

Ръководството и едноличният собственик на капитала са предприели действия през 2017 г. за увеличение на основния капитал на дружеството с 4,613 х. лв. чрез капитализиране на задължения към едноличния собственик, формирани от главница по предоставен заем в размер на 3,569 х. лв. и лихви в размер на 1,044 х. лв. Планът е това действие да се реализира до 31.05.2017 г.

3. Анализ на риска

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните, от които са: валутен риск, кредитен риск, ценови риск и ликвиден риск. Финансовите рискове текущо се наблюдават, анализират и прогнозират с цел минимизиране на негативните влияния.

Управлението на финансовите рискове се извършва текущо под прякото ръководство на управителя и финансовите експерти на Групата, към която принадлежи дружеството

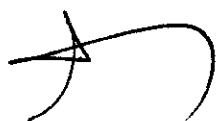
Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и сделките му са изцяло в лева. Дружеството няма ангажименти в други валути, поради което валутният риск за него е несъществен.

Ценови риск

Към 31.12.2016 г. Дружеството е изложено на специфичен ценови риск относно продажната цена на произведената от него електроенергия, доколкото последната е изключително специфичен продукт и се реализира на определени със закон електроразпределителни дружества, а продажната ѝ цена подлежи на контрол и регулиране от комисия по енергийно и водно регулиране. Дружеството реализира продукцията си на един клиент и цената и е фиксирана дългосрочно за период от 20 години.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.



5

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са парични средства в банкови сметки и търговски вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск по отношение на вземанията, тъй като те са по договор за изкупуване на електрическа енергия и се обслужват редовно.

Кредитният риск по отношение на парични средства се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки със стабилна репутация и оценка на кредитния рейтинг

Допълнително кредитната експозиция в банки се следи текущо и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матурирещите граници на активите и пасивите на дружеството.

Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежемесечно, както и на базата на 30-дневни прогнози.

Лихвен риск

Дружеството има значителна част лихвоносни пасиви, представляващи ползвани заемни средства от съдружниците и от банки.

Дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни банкови заеми. Те са с променлив лихвен процент, който се основава изцяло на EURIBOR. Променливият лихвен процент поставя в зависимост от лихвен риск изходящите парични потоци на дружеството.

Дружеството е изложено на лихвен риск и от своите краткосрочни задължения по заеми към свързани лица, които обичайно са с фиксиран лихвен процент. Дружеството контролира този риск доколкото то предоставя и ползва най-вече краткосрочни заеми и то изключително в рамките на свързаните лица, което позволява своевременна и адекватна промяна на лихвената политика при предоставянето и получаването на нови заеми или подновяването на вече договорени такива.

Експозицията на дружеството към различните рискове е подробно оповестена в приложение 18 към годишния финансов отчет.



4. Важни събития настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

След датата на съставяне на годишния финансов отчет не са настъпили събития, които да влияят върху данните в отчета, с изкл. на предприетите действия за увеличаване на основния капитал на дружеството чрез капитализиране на задължения към едноличния собственик, формирани от главница и лихва по предоставен заем.

5. Стопански цели и вероятно бъдещо развитие

През 2017 год. ръководството си е поставило за цел да задържи обема на продажбите на Дружеството и да намали разходите. Възможността за увеличаване на приходите е свързана с промяна в обхвата на дейността, каквато на този етап не се предвижда.

В резултат на предприетите действия за увеличение на основния капитал на дружеството чрез капитализиране на задължения към едноличния собственик, формирани от главница и лихва по предоставен заем и при запазване на параметрите на дейността на дружеството, очакванията са то още в 2017 г. да реализира печалба.

6. Научноизследователска и развойна дейност

Дружеството не инвестира в научна и изследователска дейност. На този етап не планира да задела финансови и други ресурси за подобни дейности.

7. Информация, изисквана по реда на чл.187д от Търговския закон

„ДАГ-08“ е еднолично дружество с ограничена отговорност и това изискване не е приложимо за него.

8. Информация съгласно на чл.100н, ал.7, т.1 ЗППЦК за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

Дружеството има изготвена Декларация за Корпоративно управление (съгласно НККУ), която е представена в отделен документ и представлява неразделна част от този доклад.

9. Допълнителна информация по Приложение № 10 на Наредба № 2 на КФН

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



7

Реализираните през 2016 г. приходи от продажби са изцяло от продажба на произведената електроенергия и информацията за това е подробно представена във финансовия отчет на дружеството, както и в т.2 от настоящия доклад.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

За 2016 г. дружеството е реализирало приходи в размер на 1,341 х.лв., които се формират от продажба на електрическа енергия по силата на договор за нейното изкупуване, сключен с „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД. Договорът е със срок от 20 години и при спазване на изискванията на действащото законодателство, е определена преференциална цена от 485.60лв. за MWh.

През 2016 г. дружеството не е ползвало материали за производството на стоки или услуги.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.

Няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството, с изкл. на договора, по силата на който то реализира произведената електроенергия.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период.

Дружеството е страна по договор за експлоатация и поддръжка на фотоволтаична централа със свързано лице (дружество под общ контрол), сключен през 2012 г. За 2016 г. по силата на този договор дружеството е получило и отчетло услуги на стойност 96 х. лв.

Няма предложения за сключване на нови сделки, нито сделки, които да са извън обичайната дейност или да се отклоняват от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.

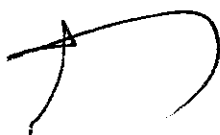
Няма събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му през 2016 г.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2016 г.

Няма сделки, водени извън балансово през 2016 г.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.

Дружеството не притежава дялови участия и други инвестиции в страната и в чужбина.



8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем.

Дружеството ползва дългосрочен банков заем от Уникредит Булбанк АД при следните условия:

Договорена сума:	3,550 х. евро
Цел на кредита:	За частично рефинансиране на съществуващи заеми с цел изграждане и въвеждане в експлоатация на фотоволтаична електроцентрала
Падеж:	30 септември 2027 г.
Лихвен процент:	3 months EURIBOR+ 6%
Обезпечение:	Първи по ред залог върху: търговското предприятие, дружествените дялове, вземания по договор за продажба на ел.енергия, парични средства
Салдо към 31.12.2016 г.:	главница: 5,452 х. лв. (2,789 х. евро), в т.ч. 393 х. лв. краткосрочна част

Дружеството ползва и заеми от компанията-майка, които са предоставени при следните условия:

Кредитор	Anel Elektrik Proje Taahut Tikaret Anonim Sirketi
Договорена сума:	5,000 х. Евро
Цел на кредита:	за изграждане на соларен парк
Падеж:	31.12.2017 (предоговорен през 2015 г.)
Лихвен процент:	9%
Салдо към 31.12.2016 г.:	главница – 3,569 х. лв. (1,824 х. евро) и лихва – 1,318 х. лв. (674 х. евро), краткосрочни задължения

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем.

Няма сключени от дружеството, в качеството му на заемодател, договори за заем.

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

Дружеството не е емитирало ценни книжа през отчетния период.

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

Дружеството не е публикувало прогнози за 2016 г.

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

Текущият кредитен контрол, упражняван от ръководството на дружеството позволява и адекватно управление на финансовите ресурси и обслужване в срок на



задълженията. При управлението на финансовите ресурси се цели максимална ефективност с едновременно съблюдаване на сроковете за плащане договорени с клиенти и доставчици.

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

Дружеството няма инвестиционни намерения.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

През 2016 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на дружеството и на неговата икономическа група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете е представена в част II, т.4 от Декларацията за корпоративно управление, която е неразделна част от годишния отчет на дружеството.

16. Информация за промените в управителните органи през 2016 г.

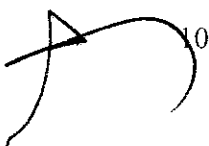
През отчетната 2016 г. няма извършени промени в състава на управителните органи на дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата.

Възнагражденията, изплатени на управителя на дружеството през 2016 г. възлизат на 13 х. лв.

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

Дружеството не притежава и не емитира акции както и дългови ценни книжа, следователно управителят не притежава такива.



19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Ръководството на Дружеството не разполага с информация за договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял на дялове от настоящи съдружници.

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

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

21. Данни за директора за връзки с инвеститора.

Дружеството не е публично и в него няма позиция с длъжност "Директор за връзки с инвеститорите".

10. Промени в цената на акциите на дружеството

ДАГ-08 ЕООД не притежава собствени акции и към 31.12.2016г. не осъществява сделки и търговия с акции на БФБ.

11. Друга информация по преценка на дружеството

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за общността, заинтересовани лица и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Дата 29.03.2017 г.

Управител:

/Аднан Ек/

