

“ЕКО ЕНЕРДЖИ МЕНИДЖМЪНТ” ООД
31.12.2016

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 17.03.2017г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИЯ

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2016г., изготвен в съответствие с Националните счетоводни стандарти приети с Постановление на Министерски съвет 394 от 30.12.2015 г., обнародвани в ДВ, бр. 3 от 2016 г., в сила от 01.01.2016 г.

Този финансов отчет е одитиран от рег. одитор Деян Константинов.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с производство на електрическа енергия от възобновяеми източници.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производство на енергия от възобновяеми източници.

Финансовият резултат на Дружеството за 2016 г. след данъци е загуба в размер на 555 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Дружеството отчита загуба в размер на 555 хил. лв. спрямо загуба 701 хил. лв. за предходната година.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През периода не са разпределяни дивиденди.

Структура на основния капитал

Съдружник	2016				2015			
	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял	Брой дялове	Стойност	Платени	% Дял
ИФГ 2004 ЕООД	343	3,430	3,430	69	343	3,430	3,430	69
Хеба 1 ЕООД	86	860	860	17	86	860	860	17
Владимир Сапунджиев	46	460	460	9	46	460	460	9
Даниел Денев	25	250	250	5	25	250	250	5
Общо:	500	5,000	5,000	100	500	5,000	5,000	100

Към 31 декември 2016 г. дружеството няма участия в дъщерни и асоциирани предприятия. Дружеството няма разкрити клонове в страната и чужбина.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 ГОДИНА

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017 г.:

“ЕКО ЕНЕРДЖИ МЕНИДЖМЪНТ” ООД
31.12.2016

- Сnižаване на нивото на задлъжнялост и оптимизиране на приходите и ценовата политика.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016 г., „Еко Енерджи Мениджмънт“ ООД е дружество с ограничена отговорност. Органи на управлението са Общо събрание на съдружниците и Управител. Управител и представляващ дружеството е Николай Ялъмов.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на електрическа енергия.

Структура на приходите от основна дейност е както следва:

1. Приходи от произведена енергия	1218 хил. лв.
2. Приходи от продажба на стоки	32 хил. лв.
3. Приходи от продажба на активи	35 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 1873 хил. лв. и са свързани основно с разходи за материали – 912 хил. лв., финансови разходи – 309 хил. лв., амортизации – 300 хил. лв., услуги – 200 хил. лв., заплати и осигуровки 138 хил. лв. и др.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от групите земи, сгради, съоръжения и стопански инвентар.

Балансовата стойност на дълготрайните материални активи възлиза на 6211 хил. лв. Дружеството не притежава нематериални активи.

“ЕКО ЕНЕРДЖИ МЕНИДЖМЪНТ” ООД
31.12.2016

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е (2343) хил. лв.

През отчетната 2016 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Изследователска и развойна дейност

През отчетната 2016 г. дружеството не е осъществявало изследователска дейност.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен и дългосрочен план.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Вътрешният пазар на енергия, произвеждана от възобновяеми източници е обект на засилено държавно регулиране по отношение на цени и достъп до предлагането. Административното регулиране влияе негативно върху възвращаемостта от производството и е в основата на реализирането на лоши финансови резултати в целия сектор.

Основни клиенти , сключени договори

Съобразно действащите регулации на пазара, дружеството има възможност да предлага произведената енергия на един единствен клиент в лицето на „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

Показатели:	2016	2015	2016/2015	
	година	година	стойност	процент
Финансов резултат	-555	-701	146	20.8%
Нетен размер на приходите от продажби	1250	998	252	25.3%
Собствен капитал	-2343	-1788	-555	-31.0%
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	9051	8700	351	4.0%
Обща сума на активите	6708	6912	-204	-3.0%
Приходи	1285	998	287	28.8%
Разходи	1873	1699	174	10.2%
Краткотрайни активи	464	408	56	13.7%
Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0.0%
Налични краткотрайни активи	464	408	56	13.7%
Краткосрочни задължения	566	594	-28	-4.7%
Краткосрочни вземания	274	182	92	50.5%
Парични средства	190	226	-36	-15.9%
Текущи задължения (11+15)	566	594	-28	-4.7%

“ЕКО ЕНЕРДЖИ МЕНИДЖМЪНТ” ООД
31.12.2016

Рентабилност:				
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	-0.44	-0.70	0.26	36.8%
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0.24	0.39	-0.16	-39.6%
Коеф. на рентабилност на пасивите	-0.06	-0.08	0.02	23.9%
Коеф. на капитализация на активите	-0.08	-0.10	0.02	18.4%
Ефективност:				
Коеф. на ефективност на разходите	0.69	0.59	0.10	16.8%
Коеф. на ефективност на приходите	1.46	1.70	-0.24	-14.4%
Ликвидност:				
Коеф. на обща ликвидност	0.82	0.69	0.13	19.4%
Коеф. на бърза ликвидност	0.82	0.69	0.13	19.4%
Коеф. на незабавна ликвидност	0.34	0.38	-0.04	-11.8%
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.34	0.38	-0.04	-11.8%
Финансова автономност:				
Коеф. на финансова автономност	-0.26	-0.21	-0.05	-26.0%
Коеф. на задлъжнялост	-3.86	-4.87	1.00	20.6%

Основните изменения в сравнение с предходния отчетен период се дължат на реализираните забуги през текущия период и ниските нива на ефективност в следствие на регулациите на пазарната цена.

Управление на капиталовия риск

Целите на „Еко Енерджи Мениджмънт“ ООД при управление на капитала са да защитят правото на дружеството да продължи, като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на съдружниците, да се емитират нови дялове или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, дружеството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

	2016	2015
Общо пасиви	9051	8700
Намаление: пари и парични еквиваленти	(190)	(226)
Нетен дълг	8861	8474
Собствен капитал	(2343)	(1788)
Общо капитал	6518	6686
Коефициент на задлъжнялост	<u>135.95%</u>	<u>126.74%</u>

Увеличението на нивото на задлъжнялост през 2016 г. е в резултат на намалението на собствения капитал, вследствие на реализирания отрицателен финансов резултат.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Управителят носи отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството. Вътрешният контрол извършва, както периодични така и при специални случаи проверки за управление на риска и процедури, чиито резултати се докладват на Управителния съвет.

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Дружеството има съществени продажби към един клиент – „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на Общото събрание на съдружниците.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството има голяма експозиция към пазарен риск с оглед държавното регулиране на цените в сектора.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва, включително безлихвени.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.


Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;

“ЕКО ЕНЕРДЖИ МЕНИДЖМЪНТ” ООД
31.12.2016

- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените



Николай Ялъмов
Управител
„Еко Енерджи Мениджмънт“ООД
гр. София
17.03.2017 г.