

ЕНЕРГЕО ЕООД
бул. Цар Борис III 279Б
София 1619
Т: +359 2 902 6580
Ф: +359 2 902 6599
E: office@energeo.bg



ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА

ЕНЕРГЕО ЕООД

ЗА 2016 ГОДИНА

2016 г.



I. ПРАВЕН СТАТУТ И ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. ПРАВЕН СТАТУТ

ЕНЕРГЕО е дружество с ограничена отговорност. Едноличен собственик на капитала на дружеството е GEOTECHMIN ООД.

1.1. Учредяване и регистрация

ЕНЕРГЕО ЕООД е търговско дружество, вписано в Търговския регистър, към Агенцията по вписванията с ЕИК 131346040.

Дружеството е с регистриран капитал 100,000 (сто хиляди) лева, разделен на 1,000 (хиляда) дяла на стойност 100 (сто) лева всеки.

2. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

2.1. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

България

гр.София, район Витоша

бул. „Цар Борис III“ № 279Б

2.2. УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството се управлява и представлява от управителя Николай Минков.

През 2016 година не са настъпили промени в управлението.

2.3. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Предметът на дейност на ЕНЕРГЕО включва следните дейности:

- търговия с електрическа енергия;
- разработване и управление на енергийни и инвестиционни проекти;
- предоставяне на инженерингови, консултантски и енергоефективни услуги;
- енергиен мениджмънт на предприятия и управление на енергийни сметки на клиенти.

През 2016 година не са настъпили промени в предмета на дейност на дружеството.

2.4. ОБСЛУЖВАЩИ БАНКИ

Наличните към 31.12.2016 г. парични средства са по сметки на дружеството в банки оценени с рейтинг по Fitch BVB-

II. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

ЕНЕРГЕО е лицензиран търговец на електрическа енергия.

С Решение № Л – 382/02.04.2012г., взето от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) на дружеството е издадена Лицензия за дейността „Търговия с електрическа енергия“ за срок от 10 години. Лицензията е издадена на основание чл. 39, ал. 1, т. 5 от Закона за енергетиката.

С Решение № И1- Л – 382/03.09.2012г. на ДКЕВР, лицензията е допълнена за дейността „координатор на стандартна балансираща група“.

С Решение № И2-Л – 382/20.04.2016г. на КЕВР, лицензията е допълнена за дейността „координатор на комбинирана балансираща група“.

През 2016 година ЕНЕРГЕО предлага на своите клиенти и партньори и инженерни и енергийни решения и услуги, изцяло съобразени с нуждите и потребностите на всеки клиент.

Дейността на ЕНЕРГЕО през 2016 година е насочена и към разработване и внедряване на иновативни решения, както и в предоставянето на консултации в областта на:

- Енергиен мениджмънт на предприятия;
- Енергиен мениджмънт на сгради и съоръжения;
- Автоматизация на бизнес процесите;
- Консултации по управление на околната среда и изготвяне на екологични оценки.

През 2016 година ЕНЕРГЕО реализира проекти в следните области:

- обслужване, анализ и управление на енергийно ефективни проекти;
- термографски обследвания и анализи;
- проекти в областта на управление на околната среда.

III. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ИМАЩИ ОТНОШЕНИЕ КЪМ СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ (чл. 39. т. 2 от ЗСч)

През 2016 година не са настъпили промени в дейността на дружеството. През изминалата година то е запазило и основаната си структура на персонала, съобразена с квалификацията и функциите на персонала.

1. ДАННИ ОТ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. ДАННИ ЗА АКТИВИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Показатели	31.12.2016 г. хил.лв.	31.12.2015 г. хил.лв.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
Нетекущи активи	43	61	-29.51%	0.79%
Текущи активи	5 379	4 110	30.88%	99.21%
Общо активи	5 422	4 171	29.99%	100.00%

Делът на текущите активи в общата сума на активите е 99 % (без изменения спрямо 31.12.2015 г.).

Активите на дружеството нарастват през 2016 г. в сравнение с балансовата им стойност към 31.12.2015 г. с 1,251 хил.лв., като това е следствие от нарастване на текущите активи.

Показатели	31.12.2016 г. хил.лв.	31.12.2015 г. хил.лв.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
Машини и оборудване	31	48	-35.42%	72.09%
Нематериални активи	12	13	-7.69%	27.91%
Общо нетекущи активи	43	61	-29.51%	100.00%

Балансовата стойност на дълготрайните материални и нематериални активи към 31.12.2016 г. намалява с 18 хил.лв. спрямо 31.12.2015 г. – нетно изменение от начислени за периода разходи за амортизация за 2016 г. и новопридобити през периода дълготрайни активи за 3 х.лв. През 2016 година дружеството е разширило обхвата на издадената му лицензия за търговия с електрическа енергия, която се отчита в групата на нематериалните активи.

Показатели	31.12.2016 г. хил.лв.	31.12.2015 г. хил.лв.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
Вземания от свързани предприятия	2 146	2 257	-4.92%	39.90%
Търговски вземания	1 993	509	291.55%	37.05%
Други текущи активи	11	2	450.00%	0.20%
Парични средства и парични еквиваленти	1 229	1 342	-8.42%	22.85%
Общо текущи активи	5 379	4 110	30.88%	100.00%

Общите текущи активи нарастват към 31.12.2016 г. с 1,269 хил.лв. спрямо стойността им към 31.12.2015 год. като най-голямо е изменението в посока на увеличение на размера на търговските вземания с 1,484 хил.лв. Търговските вземания имат относителен дял 37% от текущите активи. Търговските вземания са във връзка с реализирани продажби на електрическа енергия. Нарастването на размера на търговските вземания е резултат от сключените нови договори с крайни клиенти и търговци на електроенергия на пазара на едро и дребно. Търговските вземания включват вземания от клиенти в размер на 1,901 хил.лв. и предоставени аванси за доставка на услуги в размер на 92 хил.лв.

Към 31.12.2016 год. вземанията от свързани лица са намалели спрямо 31.12.2015 год. със 111 хил.лв., поради по-малкия обем продажби през декември 2016 г., спрямо сравнителния период – декември 2015 г. Допълнително, в следствие от намалението на доставните цени с около 7-8% през второто полугодие на 2016 г. , се наблюдава и респективно намаление в продажните цени..

Вземанията от свързани лица имат най-висок относителен дял 40% от текущите активи. Вземанията от свързани лица са текущи и безлихвени и са във връзка с реализирани продажби на електрическа енергия.

Паричните средства на дружеството към 31.12.2016 год. са намалели със 113 хил.лв. спрямо размера им към 31.12.2015 год., като техният относителен дял е 23% от текущите активи. Паричните средства на дружеството са изцяло в левове.

Незначителен е делът на другите вземания в общите текущи активи. Към 31.12.2016 год. дружеството отчита като други активи предоставените депозити във връзка с търговията с електрическа енергия в размер на 5 хил.лв. , предплатени разходи в размер на 4 хил.лв. и данъци за възстановяване в размер на 2 хил.лв.

1. 2. ДАННИ ЗА ПАСИВИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
	хил. лв.	хил. лв.		
Нетекучи пасиви	11	9	22.22%	0.22%
Текущи пасиви	5 030	3 735	34.67%	99.78%
Общо пасиви	5 041	3 744	34.64%	100.00%

Делът на текущите пасиви в общата сума на пасивите е близо 100 % (без изменения спрямо 31.12.2015 г.).

Пасивите на дружеството нарастват през 2016 г. в сравнение със стойността им към 31.12.2015 г. с 1,297 хил. лв., като това е следствие от увеличение на текущите пасиви.

Структура на нетекучите пасиви

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
	хил. лв.	хил. лв.		
Пасиви по отсрочени данъци	-	1	-100.00%	0.00%
Задължения към персонала при пенсиониране	11	8	37.50%	100.00%
Общо нетекучи пасиви	11	9	22.22%	100.00%

Дружеството отчита към 31.12.2016 год. нарастване на задължението към персонала при пенсиониране с 3 хил. лв. спрямо 31.12.2015 год. За определяне на дългосрочното си задължение към персонала дружеството е направило актюерска оценка, като използва услугите на сертифициран актюер.

Структура на текущите пасиви

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
	хил. лв.	хил. лв.		
Задължения към свързани предприятия	307	208	47.60%	6.10%
Търговски задължения	4 546	3 385	34.30%	90.38%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	35	37	-5.41%	0.70%
Задължения за данъци	142	105	35.24%	2.82%
Общо текущи пасиви	5 030	3 735	34.67%	100.00%

Общите текущи пасиви на дружеството нарастват към 31.12.2016 г. с 1,295 хил.лв. спрямо стойността им към 31.12.2015 год. като най-голямо е изменението в посока на увеличение на размера на търговските задължения с 1,161 хил.лв. Търговските задължения имат най-голям относителен дял 90% от текущите пасиви. Търговските задължения са във връзка с доставката на електрическа енергия. Нарастването на размера на търговските задължения е резултат от нарасналия обем на сключени договори с доставчици на електроенергия. Търговските задължения включват задължения към доставчици и са текущи за дружеството.

Към 31.12.2016 год. задълженията към свързани лица са нараснали спрямо 31.12.2015 год. с 99 хил.лв. като имат относителен дял 6% от текущите пасиви. Задълженията към свързани лица към 31.12.2016 год. включват задължения по получен заем в размер на 150 хил.лв., задължения по получени аванси за предоставена услуга в размер на 126 хил.лв. и задължения по получени услуги от свързани лица в размер на 31 хил.лв.

Към 31.12.2016 год. задълженията към персонала и социалното осигуряване са намалели с 2 хил.лв. спрямо 31.12.2015 год. в резултат на намаляване на списъчния брой на персонала. Техният относителен дял е 1% от текущите пасиви.

Към 31.12.2016 год. дружеството е отчело увеличение с 37 хил.лв. на задълженията си за данъци спрямо 31.12.2015 год. Най-голямо е увеличението на задълженията за ДДС с 34 хил.лв. спрямо 2015 год. и нарастване на задължението за акциз с 5 хил.лв. спрямо 2015 год. Относителният дял на задължението за данъци е 3% от текущите пасиви. Данъчните задължения на дружеството са текущи.

1.3. ДАННИ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Показатели	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.	изменение	отн. дял за 2016 г.
	хил.лв.	хил.лв.		
Основен капитал	100	100	0.00%	26.25%
Неразпределена печалба	281	327	-14.07%	73.75%
Общо собствен капитал	381	427	-10.77%	100.00%

Към 31.12.2016 год. собствения капитал на дружеството намалява с 46 хил.лв. спрямо 31.12.2015 год. Основният капитал на дружеството остава непроменен спрямо 2015 год. Към 31.12.2016 год. намалява размера на неразпределената печалба с 46 хил.лв., като дружеството е разпределило дивидент през 2016 год. в размер на 102 хил.лв. и е отчело текуща печалба в размер на 56 хил.лв.

Показатели	31.12.2016 г. хил.лв.	31.12.2015 г. хил.лв.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
Неразпределена печалба	225	102	120.59%	80.07%
Текуща печалба	56	225	-75.11%	19.93%
Финансов резултат	281	327	-14.07%	100.00%

Дружеството реализира през 2016 г. нетна печалба в размер на 56 хил.лв., което е със 169 хил. лв. по-малко в сравнение с 2015 г. (75% намаление на финансовия резултат). Намалението на финансовия резултат се дължи на по-високите цени при закупуване на ел.енергия от енергийната борса в случаите на компенсиране на недостиг и, съответно, ниските цени при осъществени продажби от дружеството на борсата при реализирани излишъци.

2. ДАННИ ОТ ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Показатели	2016 г. хил.лв.	2015 г. хил.лв.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
Приходи от продажба на стоки	35 357	24 286	45.59%	98.94%
Приходи от продажба на услуги	380	778	-51.16%	1.06%
Общо приходи	35 737	25 064	42.58%	100.00%

През 2016 г. приходите от дейността нарастват с 10,673 хил.лв. (42%) спрямо приходите през 2015 г., което се дължи на нарастването на обемите на търговията с електрическа енергия. Нарастват както продажбите на електрическа енергия на високо напрежение, така и продажби на електрическа енергия на средно и ниско напрежение, в резултат на сключени договори с нови клиенти. Значително е намалението на приходите от услуги с 398 хил.лв. (51%) спрямо приходите от услуги за 2015 год., което се дължи на намаляване на обемите на предлаганите от дружеството услуги.

2.2. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

Показатели	2016 г. хил.лв.	2015 г. хил.лв.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
Отчетна стойност на продадените стоки	34 934	23 810	46.72%	98.01%
Разходи за външни услуги	248	472	-47.46%	0.70%
Разходи за персонала	419	462	-9.31%	1.18%
Разходи за амортизация	21	27	-22.22%	0.06%
Разходи за материали	17	23	-26.09%	0.05%
Други разходи за дейността	4	5	-20.00%	0.01%
Общо разходи	35 643	24 799	43.73%	100.00%

Общият размер на разходите за дейността нараства през отчетният период с 10,843 хил.лв. (44%), спрямо 2015 г. , което се дължи на разрастването на дейността на дружеството през 2016 г., свързана с навлизането му на свободния енергиен пазар.

През 2016 г. е продадена електрическа енергия с отчетна стойност 34,934 хил.лв. (2015 г.: 23,810 хил.лв.), което е с 11,124 хил.лв. (47%) повече в сравнение с предходната година.

Разходите по икономически елементи са намалели с 280 хил.лв.(28%), спрямо предходната година, което е в резултат от намаление основно на разходите за външни услуги и разходите за персонал.

Най-голямо е намалението на разходите за външни услуги с 224 хил.лв. (47%) спрямо 2015 година. От разходите за външни услуги най-съществено влияние оказва намалението на разходите за подизпълнители - с 77% спрямо предходната година, поради намаление на обема на дейността на дружеството, свързана с предлагане на инженерингови и консултантски услуги.

Намалението на разходите за персонал с 43 хил.лв. (9%) спрямо 2015 година се дължи на намаление на броя на служителите на дружеството.

Финансови разходи

Показатели	2016 г. хил.лв.	2015 г. хил.лв.	изменение %	отн. дял за 2016 г. %
Банкови комисионни за гаранции	26	9	188.89%	81.25%
Разходи за лихви	6	6	0.00%	18.75%
Общо финансови разходи	32	15	113.33%	100.00%

Финансовите разходи са се увеличили с 17 хил.лв. (113%) и това се дължи на нарасналия размер на платени банкови комисионни във връзка с банковите гаранции, които дружеството предоставя на своите контрагенти. Размерът на разходите за лихви остава непроменен спрямо предходната 2015 година.

3. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Базисни показатели за анализ	2016 г.	2015 г.	Изменение
РЕНТАБИЛНОСТ			
Брутна рентабилност на приходите от продажби	0.002	0.009	(0.007)
Нетна рентабилност на база разходи за дейността	0.002	0.009	(0.007)
Нетна рентабилност на собствения капитал	0.145	0.527	(0.382)
ЕФЕКТИВНОСТ			
Ефективност на приходите	0.997	0.989	(0.008)
Ефективност на разходите	1.003	1.011	(0.008)
ЛИКВИДНОСТ			
Обща ликвидност	1.069	1.100	(0.031)
Бърза ликвидност	1.069	1.100	(0.031)
Незабавна ликвидност	0.244	0.359	(0.115)
ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ			
Коефициент на финансова автономност/платежоспособност	0.077	0.114	(0.037)
Коефициент на задлъжнялост	13.231	8.768	4.462

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения и на привлечения капитал, както и на реалните активи на дружеството. Коефициентите на рентабилност са положителни величини, тъй като финансовия резултат е печалба, и показват степента на възвръщаемост на капитала на предприятието.

През 2016 год. дружеството е постигнало положителни величини на показателите за рентабилност, което показва, че дружеството е рентабилно, може да покрива извършените си разходи и да реализира печалба от дейността си. Намаленият размер на постигнатата рентабилност спрямо 2015 год. показва, че дружеството е постигнало по-нисък финансов резултат през текущата финансова година.

Показателите за ефективност са количествени характеристики за съотношението между приходите и разходите.

Дружеството е постигнало през 2016 год. коефициент на ефективност на приходите 0.997. Стойността на показателя е нараснала през 2016 год. спрямо 2015 год. и това показва, че дружеството е направило повече разходи на единица приход. Добра тенденция е този показател да намалява спрямо предходната година.

През 2016 год. дружеството е постигнало коефициент на ефективност на разходите в размер на 1.003. Размерът на коефициентът на ефективност на разходите спрямо предходната година е намалял и това показва, че дружеството е получило по-малко приходи от дейността си от използването на единица разходи за същата дейност. Благоприятно за предприятието е коефициентът за ефективността на разходите да расте.

Показателите за ликвидност отразяват способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните текущи активи, в които не се включват разходите за бъдещи периоди.

Дружеството е постигнало през 2016 год. показатели за обща и бърза ликвидност – 1.069. Показателят е над единица и показва, че дружеството ще може да изплаща текущите си задължения с наличните си текущи активи.

Показателите за финансова автономност и задлъжнялост са количествени характеристики на степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите.

През 2016 год. дружеството е постигнало стойност на коефициента за финансова автономност / платежоспособност в размер на 0.077, което е с 0.037 по-малко спрямо 2015 год. и показва, че дружеството е намалило собствения си капитал и е увеличило привлечения си капитал.

Коефициентът на задлъжнялост към 2016 год. е 13.231 и е нараснал с 4.462 спрямо 2015 год. , което е резултат от нарастване на привлечения капитал и намаляване на собствения капитал.

4. ДЕЙНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ

В основата на постигането на целите на дружеството стои персоналът, който е движещата сила за развитието на дейността на дружеството. Ето защо професионалното развитие и непрекъснато усъвършенстване на служителите на дружеството е предпоставка за предлагане на качествени услуги и решения, отговарящи на изискванията и потребностите на настоящи и бъдещи клиенти.

Ръководството на ЕНЕРГЕО ЕООД поставя основен акцент на подобряване организацията на работа, правилното структуриране и развитие на персонала, както и гарантирането на благоприятна работна атмосфера за служителите.

Постигането на тези задачи е свързано с подобряване на комуникациите, постоянно повишаване на квалификацията чрез обучение и развитие, и спазването на безопасните условия на труд на работното място.

5. ЕКОЛОГИЯ

Дружеството осъзнава своята отговорност относно управлението на екологичните въпроси. Във връзка с това ЕНЕРГЕО развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Комисията по околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството в областта на околната среда.

ЕНЕРГЕО предлага ефективни и достъпни решения в областта на опазването на околната среда и водите чрез спазване на принципите и поведението за устойчиво развитие на бизнеса, съобразени със специфичните изисквания на всеки отделен клиент. В съответствие с нарастващите нужди на бизнеса и променящата се нормативна и икономическа среда, дружеството предлага консултантски услуги в сферата на опазването на околната среда и водите в следните направления:

- Оценки за въздействието върху околната среда
- Екологични оценки и одити
- Комплексни разрешителни
- Проучване за стари екологични щети и екологична отговорност
- Организиране на обучения и разработване на методически указания в областта на Устойчивото развитие.

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (чл. 39, т. 3 от ЗСч)

В периода след датата на отчета няма съществени промени с активи на дружеството, реструктуриране и бизнес комбинации, както и промени в собствеността и управлението.

V. ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО (чл. 39, т. 4 от ЗСч)

Дружеството планира развитие в основаната си дейност на лицензиран търговец на електрическа енергия и координатор на стандартна и комбинирана балансираща група. Дружеството ще продължи да търси нови проекти в сферата на управление на енергийната ефективност и автоматизация на бизнес процесите.

През 2017 година ЕНЕРГЕО ЕООД ще продължи да развива своята дейност в основните направления на работа, а именно:

- Продажба на електрическа енергия на бизнес потребители по свободно договорени цени;
- Консултантски услуги в областта на електроенергийния пазар;
- Предоставяне на инженерингови, консултантски и енергоефективни услуги;

Акцентите, върху които компанията ще продължи да залага в бъдещото си развитие са поддържане на стратегически партньорства в контекста на набелязаните основни направления.

Основните цели, които си поставя дружеството през 2017 година и след това са:

- Повишаване рентабилността на дружеството
- Повишаване на пазарния дял на дружеството
- Повишаване на дела бизнес на свободния пазар
- Подобряване на инструментите за дейността на дружеството
- Подобряване състава и квалификацията на персонала

VI. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ (чл. 39, т. 5 от ЗСч)

Дружеството не е извършвало през 2016 год. дейности в областта на научноизследователската дейност.

VII. КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО (чл. 39, т. 7 от ЗСч)

Дружеството няма клонова структура.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК. ЕКСПОЗИЦИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ (чл. 39, т. 8 от ЗСч)

ЕНЕРГЕО не е използвало финансови инструменти през 2016 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетната година дружеството не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск, тъй като няма достатъчно мащабни и отдалечени във времето сделки в USD или други валути с плаващ спрямо лева курс.

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск. По-долу са изложени различните видове финансов риск, степента на въздействието им върху дейността на дружеството и възприетият подход при тяхното управление:

1. ПАЗАРЕН РИСК

а) Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

б) Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на стоките, обект на неговите операции. Това са рискове, които произтичат от външни за дружеството причини и възможностите на дружеството ефективно да влияе на факторите определящи този риск са ограничени. За управлението и минимизирането на този тип рискове дружеството има създадени вътрешни правила и процедури за работа, които се проверяват и оптимизират при необходимост.

По отношение на ценовия риск във връзка с предлаганите от дружеството услуги, той е незначителен, тъй като част от предоставените от дружеството услуги са за определен кръг клиенти – свързани лица, при които има установени процедури за периодично актуализиране спрямо промените на пазара.

2. КРЕДИТЕН РИСК

Основните финансови активи на дружеството са пари в банкови сметки и в брой и търговски вземания, в т.ч. от свързани предприятия.

Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти, както и получените постъпления.

Прегледът се осъществява, като се извършва и текущ анализ на неплатените суми и състоянието на клиентите.

Паричните, включително разплащателни операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

3. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж.

Дружеството генерира и поддържа достатъчен обем ликвидни средства. Източник на ликвидни средства за дружеството е основната му стопанска дейност. С цел изолиране евентуалния ликвиден риск дружеството периодично осъществява наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред, извършва текущо наблюдение на падежите на активите и пасивите и контрол върху изходящите парични потоци Дружеството поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

4. РИСК НА ЛИХВОНОСНИТЕ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Приходите и оперативните парични потоци на дружеството, са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища, поради незначителната част лихвоносни активи.

Дружеството има текущ лихвоносен заем, предоставен от свързано лице с фиксиран лихвен процент, поради което не е изложено на риск при промени в лихвените равнища.

5. РИСКОВЕ, ПРЯКО СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО И НЕГОВИЯ ОТРАСЪЛ

Рисковете пряко свързани с дейността на дружеството и неговият отрасъл към настоящият момент, както и методите за тяхното управление могат да се класифицират по следния начин:

- *Рискове, свързани с икономически, политически или технологични причини.*

Потреблението на електроенергия до голяма степен зависи от редица икономически, политически, социални и технологични фактори. Икономическият спад оказва влияние върху стабилността на голям брой стопански потребители от малкия и среден бизнес. Голяма част от клиентите на ЕНЕРГЕО попадат в този потребителски сегмент, което води до риск от забавяне или преустановяване изпълнението на задълженията им за

потребена електроенергия.

Друг фактор, влияещ върху дейността на дружеството е навлизането на нови технологии, диверсификацията на източниците и на маршрутите на енергия. Нарастване на дела на алтернативни енергийни източници в страната като природен газ, соларната енергия, използването на биомаса представлява риск с оглед редуциране на бъдещите приходи на дружеството от продажба на електроенергия.

- ***Рискове, свързани с климатични промени***

Бизнесът на ЕНЕРГЕО е изложен на риск от климатичните промени. Климатичните условия, в частност в температурата, предизвикват сезонни флуктуации в консумацията на електричество, което може да окаже неблагоприятно влияние върху приходите.

- ***Рискове, свързани с цената на електроенергията***

Дейността на ЕНЕРГЕО е изложена на риск от увеличение на цената на електроенергията в резултат на повишаване на цените на първичните енергийни ресурси. В бъдеще цените на тези ресурси ще останат променливи.

- ***Рискове, свързани с либерализация на пазара на електричество в България и засилване на конкуренцията***

Либерализация на пазара на електричество в България и засилване на конкуренцията. Възможно е компании с по-агресивен маркетинг да привлекат като свои клиенти настоящи потребители на дружеството. Отчитаме и все още силната позиция на екс-монополистите на пазара на електроенергия.

- ***Рискове, свързани с нормативната уредба, регулативните практики и промените в тях***

ЕНЕРГЕО извършва дейност в силно регулиран стопански отрасъл и неговите финансови резултати са в зависимост от редица нормативни актове и решения на регулаторния орган Комисия за енергийно и водно регулиране „КЕВР“. Дружеството купува електрическа енергия от държавни централи и в по-малка степен от други доставчици на електроенергия.

Дружеството оперира в силно регулирана динамична среда, в която са възможни внезапни и съществени промени в приложимото законодателство, в тълкуването или практиката от неговото прилагане.

**IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА
ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (чл. 39, т. 6 от ЗСч)**

Изискваната информация по тази точка е неприложима за дружеството.

Х. ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 39 ОТ ЗСЧ И НА ЧЛ. 100 “Н”, АЛ. 7 ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА (ЗППЦК), КАКТО И НА ПРИЛОЖЕНИЕ №10 КЪМ 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 ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА

1.1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на дружеството и промените, настъпили през отчетната финансова година (т. 1 Приложение 10 към Наредба №2).

Основният дял от приходите на ЕНЕРГЕО е формиран от продажба на електроенергия. Техният дял в общата стойност на приходите е 99% и са на стойност 35,357 хил.лв. През 2016 год. количеството продадена електроенергия от ЕНЕРГЕО е 513 307 мвтч.

1.2. Информация относно приходите, разпределени по отделни 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 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 представя информация за всяко лице поотделно (т. 2 Приложение 10 към Наредба №2).

Приходите на дружеството са генерирани от клиенти на територията на Република България.

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Приходи от стопански потребители - свързани лица	24,520	21,017
Приходи от други стопански потребители и търговци на електроенергия	10,837	3,269
Общо приходи от продажба на електроенергия	35,357	24,286
Приходи от услуги	380	778

	<u>2016 г.</u>	<u>Отн. дял</u>
	<i>хил.лв.</i>	<i>%</i>
Приходи от стопански потребители ВН	33,058	93%
Приходи от стопански потребители СрН	1,486	4%
Приходи от стопански потребители НН	813	2%
Общо приходи от продажба на електроенергия	35,357	100%

Клиентът с най-голям относителен дял в продажбите е ЕЛАЦИТЕ МЕД АД (дружество, под общ контрол). Приходите, реализирани от ЕЛАЦИТЕ МЕД АД формират около 68% от общия размер на продажбите на ел.енергия за 2016 г.

През 2016 год. основните доставчици на електрическа енергия формиращи над 10% дял в доставките са, както следва:

<u>Доставчик</u>	<u>Отн. дял в доставките на ел.енергия</u>
АЕЦ – КОЗЛОДУЙ ЕАД	51.4%
ЧЕЗ ТРЕЙД БЪЛГАРИЯ ЕАД	16.8%
ФРЕА АКСПО ООД	10.0%

1.3. Информация за сключени съществени сделки (т. 3 Приложение 10 към Наредба №2).

Съществените сделки, сключени от дружеството през периода, довели до най-съществена промяна в приходите (над 5%) през 2016 г. са:

- сключен договор от 30.06.2016 г. за покупко-продажба на електрическа енергия с ЕЛАЦИТЕ-МЕД АД, съобразно дневни графици. Договорът е със срок до края на текущия енергиен период – 30.06.2017 г. Общият предвиден размер на продадените количества е около 350 400 мвтч.
- сключени 3 допълнителни споразумения с клиент Енерджи Съплай ЕООД (търговец на електрическа енергия) към договор от 2014 г. Крайния срок на валидност на договора, съгласно анексите е 30.06.2017 г. при договорени количества 77 453 мвтч.
- Сключен основен договор за покупко-продажба на електрическа енергия с клиент Елпро България ООД (търговец на електрическа енергия) от 10.02.2016 г. и

впоследствие няколко допълнителни договора и анекси, допълващи и/или променящи условията в първоначалния договор. Договорените количества са помесечни или с почасова натовареност. Валидността на договорите е до 31.12.2017 г.

- 1.4. Информация относно сделки, сключени между дружеството и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които дружеството или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаност и всяка информация, необходима за въздействието върху финансовото състояние на дружеството (т. 4 Приложение 10 към Наредба №2).**

През 2016 г. и 2015 г. дружеството е осъществило следните сделки със свързани лица:

	2016	2015
	BGN '000	BGN '000
<u>Продажба на услуги, в т. ч.:</u>		
на компанията – майка	-	4
на дружества под общ контрол	349	765
<u>Продажба на стоки, в т. ч.:</u>		
на компанията – майка	26	33
на дружества под общ контрол	24,494	20,984
<u>Доставки на материали, в т. ч</u>		
от компанията – майка	5	1
от дружества под общ контрол	3	3
<u>Доставки на ДМА, в т. ч.:</u>		
от дружества под общ контрол	-	1
<u>Доставки на услуги, в т. ч.:</u>		
от компанията – майка	67	63
от дружества под общ контрол	38	22

Други доставки, в т. ч

от дружества под общ контрол	1	-
------------------------------	---	---

Лихви, в т. ч.:

от компанията – майка	6	6
-----------------------	---	---

Условията, по които са извършени сделките със свързани лица не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

1.5. Информация за събития и показатели с необичаен за дружеството характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи: оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година (т. 5 Приложение 10 към Наредба №2).

През 2016 година не е имало събития и показатели с необичаен за дружеството характер, които да имат съществено влияние върху дейността му.

1.6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за дружеството и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на дружеството (т. 6 Приложение 10 към Наредба №2).

През 2016 г. дружеството не е извършвало сделки, които да са водени извънбалансово, и които да имат съществено финансово въздействие върху дейността на дружеството.

1.7. Информация за дялови участия на дружеството, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране (т. 7 Приложение 10 към Наредба №2).

Дружеството няма дялови участия и инвестиции във финансови инструменти в страната и в чужбина.

Дружеството не е инвестирало съществени ресурси и в нематериални активи и/или недвижими имоти, доколкото дейността му е търговска и не предполага необходимост от такъв тип активи.

1.8. Информация относно сключените от дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения (т. 8 Приложение 10 към Наредба №2).

Дружеството ползва вътрешногрупов заем за финансиране на стопанската си дейност, който е с фиксиран лихвен процент. Полученият заем е от компанията-майка и е с краен срок на погасяване 31.01.2018 година. Заемът няма обезпечение.

Дружеството ползва банкови гаранции от кредитния лимит на дружеството-майка. Издадените банкови гаранции към 31.12.2016 г. са в размер на 5,941 х.лв. и са в полза на контрагенти на дружеството във връзка с обичайната му дейност.

Енергео ЕООД няма дъщерни дружества.

Компанията-майка на дружеството – Геотехмин ООД – няма сключени договори за заем през 2016 г. в качеството на заемополучател.

1.9. Информация относно сключените от дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати (т. 9 Приложение 10 към Наредба №2).

През 2016 година дружеството не е сключвало договори за заем в качеството си на заемодател, не е предоставяло гаранции от свое име в полза на трети лица или в полза на свързани предприятия.

Към 31 декември 2016 г. дружеството - майка има вземания по предоставени заеми на свързани лица в размер на 2,122 хил. лв., от тях дължими за погасяване през 2017 г. в размер на 977 хил. лв. и в следващ период (след 2017 г.) - 1,145 хил. лв. Предоставените заеми са за оперативни средства и инвестиционни цели и не са обезпечени. Договорите за заем са с фиксиран лихвен процент.

1.10 . Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период (т. 10 Приложение 10 към Наредба №2).

Дружеството не е акционерно и не е емитирало капитал под формата на акции през периода.

1.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати (т. 11 Приложение 10 към Наредба №2).

Дружеството не е задължено и не е публикувало по-рано прогнози за резултати от финансовата година.

1.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които дружеството, е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им (т. 12 Приложение 10 към Наредба №2).

Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. текущите активи на дружеството превишават текущите му пасиви, като дружеството няма просрочени задължения. Енергео ЕООД поддържа добри показатели за задлъжнялост, финансова автономност и ликвидност (виж т. III, 3 от настоящия доклад по-горе).

Политиката по управление на финансовите ресурси на дружеството е насочена към безрисково управление на свободните финансови средства при постигане на максимална за този тип управление възвръщаемост на средствата. Целта на този тип управление на финансовите средства е да се осигури максимална ликвидност за обслужване на текущите задължения на дружеството за изпълнение на основната си дейност, съгласно получената лицензия.

Стремежът на ръководството е чрез ефективно управление на собствения капитал, активите и финансовите средства да се постигат оптимални финансови резултати с цел защита на интересите на собственика и клиентите на дружеството по начин, осигуряващ изпълнение на целите на дружеството и неговото бъдещо развитие.

1.13. 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 (т. 13 Приложение 10 към Наредба №2).

Дружеството не планира през 2017 година инвестиции в активи. Дейността на дружеството като търговец на електрическа енергия не предполага осъществяване на значителни инвестиции и няма съществена необходимост от финансиране за тях.

1.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството (т. 14 Приложение 10 към Наредба №2).

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството, както и на групата предприятия, към която то принадлежи.

1.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове (т. 15 Приложение 10 към Наредба №2).

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска/системата/, която подпомага ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена да функционира по начин, който да осигури идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството, и тяхното ефективно управление. Управителят носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане и поддържане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Управителят изпълнява ръководна роля и функции по превантивен, последващ контрол и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този контекст като отговорност на Управителя се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

Контролна среда

Контролната среда се определя от отношението и действията на управителя спрямо значимостта на контрола вътре в организацията. Контролната среда осигурява необходимите дисциплина и структура за постигането на основните цели на системата за вътрешен контрол. Контролната среда включва следните елементи:

- **Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности.** В дружеството се прилагат консервативни счетоводни правила и практики и последователно се следва избраната счетоводна политика. Не се допуска предубеденост и субективизъм и/или съзнателни пропуски при изготвянето на оповестяванията и приблизителните счетоводни оценки. При необходимост се използват външни независими експерти.
- **Ангажимент за компетентност.** Управителят на дружеството и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и умения за изпълнение на задачите които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Управителят на дружеството следи нивата на компетентност на персонала и дали те съответстват на

конкретните изисквания за изпълнение на отговорностите, валидни за съответната позиция на служителя.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на Управителя и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.
- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Управителят преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.
- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.
- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал Управителят се фокусира върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на Управителя представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Управителят идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото

планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД и тяхното управление, е представено в настоящия доклад за дейността – т. VIII по-горе.

1.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година (т. 16 Приложение 10 към Наредба №2).

През отчетната финансова година няма промяна в управителните органи на дружеството. Дружеството няма надзорни органи.

1.17. 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 дружеството и негови дъщерни дружества, независимо от това дали са били включени в разходите на дружеството или произтичат от разпределение на печалбата (т. 16 Приложение 10 към Наредба №2), включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

Общата сума на възнагражденията, получени през 2016 год. от управителя на дружеството е в размер на 26 хил.лв.

Дружеството не е изплащало непарични възнаграждения.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма условни или разсрочени възнаграждения към Управителя. Неизплатено към 31.12.2016 г. е единствено възнаграждението на Управителя за м. декември в размер на 2 х.лв.

в) сума, дължима от дружеството, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Към 31.12.2016 г. няма дължими суми от дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или всякакви други обезщетения.

1.18. 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 (т. 18 Приложение 10 към Наредба №2).

ЕНЕРГЕО е дружество с ограничена отговорност, като 100% от дяловете в неговия капитал се притежава от компанията-майка Геотехмин ООД.

1.19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери (т. 19 Приложение 10 към Наредба №2).

ЕНЕРГЕО е дружество с ограничена отговорност. Не съществуват договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания капитал от настоящия едноличен собственик на капитала.

1.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на дружеството, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно (т. 20 Приложение 10 към Наредба №2).

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Дата: 06.03.2017 год.

Управител: 

/Николай Минков/



ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА „ЕНЕРГЕО“ ЕООД
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНЕТО НА РАЗПОРЕДБИТЕ НА
ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ОТ ЗППЦК

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, чийто предмет на дейност е: разработване и управление на енергийни и инвестиционни проекти, предоставяне на инженерингови и консултантски услуги, финансиране и предлагане на енерго-ефективни услуги, енергиен одит и сертифициране, енергиен мениджмънт на предприятия, управление на енергийни сметки на клиенти, търговия с горива и енергия, както и извършване на всяка друга незабранена от закона търговска дейност. Едноличен собственик на капитала на дружеството е – "ГЕОТЕХМИН" ООД, ЕИК 030221428

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД е поднадзорно лице на КЕВР (Комисия за енергийно и водно регулиране).

С измененията и допълненията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), обн. в ДВ бр. 42 от 03.06.2016 г., в § 1д, ал.1 от ДР е въведено изискване разпоредбите на глава шеста „а“ за разкриване на информация да се прилагат и за лицата, чиято дейност се регулира по Закона за енергетиката и Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги от Комисията за енергийно и водно регулиране, държавните предприятия по чл. 62, ал. 3 от Търговския закон и търговските дружества с повече от 50 на сто държавно или общинско участие в капитала. В този смисъл „ЕНЕРГЕО“ ЕООД попада в приложното поле на § 1д, ал.1 от ДР от ЗППЦК и съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК представя настоящата декларация за корпоративно управление като неразделна част от Годишния доклад за дейността.

1. Информация дали „ЕНЕРГЕО“ ЕООД спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя, или друг кодекс за корпоративно управление (чл. 100н, ал. 8, т. 1а и 1б)

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление. Следва да се има предвид, че някои от препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление не са приложими за дружеството поради спецификата на неговата правно-организационна форма и структура на капитала.

2. Информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от „ЕНЕРГЕО“ ЕООД в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление (чл. 100н, ал. 8, т. 1в)

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД не прилага практики на корпоративно управление в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление.

3. Обяснение от страна на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД кои части на Националния кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това (чл. 100н, ал. 8, т. 2)

През 2016 г. дейността на Управителя на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД е осъществявана в съответствие с нормативните изисквания, заложи в приложимото национално и европейско законодателство и Учредителния акт на дружеството. Предвид правно-организационната форма на дружеството някои от препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление не са приложими за дружеството. Дружеството се е придържало към всички останали препоръки, които са били приложими за него.

Кодексът се прилага на основата на **принципа „спазвай или обяснявай“**. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД представя настоящата информация относно спазването на Кодекса, като същата ще бъде оповестена като неразделна част от декларацията за корпоративно управление, респективно годишния доклад за дейността към 31.12.2016 г.

ГЛАВА ПЪРВА – КОРПОРАТИВНИ РЪКОВОДСТВА

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност. Управител на дружеството е НИКОЛАЙ ХРИСТОВ МИНКОВ.

Функции и задължения

Управителят на дружеството насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на едноличния собственик на капитала. Управителят на дружеството следи за резултатите от дейността на дружеството на тримесечна и годишна база.

Управителят на дружеството се ръководи в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

В дружеството функционира система за управление на риска, в т.ч за вътрешен контрол.

Управителят на дружеството е осигурил и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност.

Управителят на дружеството дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Избор и освобождаване на Управителя

Управителят на дружеството отговаря на законовите изисквания за заемане на длъжността. Съгласно Учредителния договор на дружеството той се избира и освобождава от едноличния собственик на капитала.

В договора за възлагане на управлението, сключван с управителя се определят неговите задължения и задачи, критериите за размера на неговото възнаграждение, задължението му за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване.

Дружеството няма разработена Политиката за възнагражденията на управителя. Възнаграждението се определя от едноличния собственик на капитал.

Структура и компетентност

Броят на управители се определя от Учредителния акт на дружеството.

Изборът на управител се извършва по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Функциите, задълженията и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

Компетенциите, правата и задълженията на Управителя следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Управителят организира и ръководи цялостната стопанска дейност на дружеството съобразно закона и решенията на едноличния собственик. Той решава всички въпроси свързани с предмета на дейност на дружеството с изключение на въпросите, които по закон или съгласно настоящия учредителен акт са от изключителната компетентност на едноличния собственик.

Управителят притежава подходящи знания и опит, които изисква заеманата от него позиция.

Повишаването на квалификацията на Управителя е негов постоянен ангажимент.

Управителят разполага с необходимото време за изпълнение на неговите задачи и задължения. Управителят се задължава да не извършва конкурентна дейност и в този смисъл Учредителният акт поставя ограничения относно дружествата, в които Управителят може да заема ръководни позиции.

Възнаграждение

Дружеството няма утвърдена политика за възнагражденията на ръководството, поради спецификата на правно-организационната му форма.

Съгласно Учредителния акт едноличният собственик определя възнаграждението на управителя.

Конфликт на интереси

Управителят избягва и не допуска реален или потенциален конфликт на интереси.

В дружеството не е разработена конкретна процедура за избягване на конфликти на интереси при сделки със свързани и заинтересовани лица и разкриване на информация при възникване на такива, но едноличният собственик на капитала контролира сключването им посредством тяхното одобрение.

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД е дъщерно дружество на "ГЕОТЕХМИН" ООД, ЕИК 030221428

Комитети

В дружеството не функционира одитен комитет, въпреки че Учредителният акт на дружеството допуска назначаването на одитен комитет.

ГЛАВА ВТОРА - ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

В дружеството не функционира одитен комитет. Управителят осигурява надзор на дейностите по вътрешен контрол. До влизане в сила на промените на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), обн. в ДВ бр. 42 от 03.06.2016 г., дружеството не е подлежало на задължителен външен одит. След попадането му в обхвата на разпоредбите на § 1д, ал.1 от ДР на ЗППЦК, дружеството е задължено да изготвя годишен финансов отчет, който да е проверен и заверен от регистриран одитор.

Управителят на дружеството следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

В дружеството функционира система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска е представено в т. 4 от настоящата декларация за корпоративно управление.

ГЛАВА ТРЕТА - ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

Препоръките на Глава III не са приложими по отношение на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД, т.к. по правно-организационна форма то е еднолично дружество с ограничена отговорност и капиталът му е разделен на дялове.

ГЛАВА ЧЕТВЪРТА - РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Управителя на дружеството е разработил политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове на дружеството. В съответствие с приетата политика управителят е създал и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията.

Дружеството оповестява финансова информация чрез представяне на тримесечни, полугодишни и годишни отчети към Комисията за финансов надзор и обществеността.

Изискуемата финансова информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избрана медийна агенция. Дружеството разкрива информация по електронен път, като по този начин информацията достига едновременно и в некоригиран вид до обществеността.

Дружеството поддържа собствена електронна страница - <http://energeo.bg/>

ГЛАВА ПЕТА - ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

Управителят осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му.

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност следните групи лица: потребители, доставчици, служители и други контрагенти, свързани с осъществяване на дейността на Дружеството.

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД не оповестява нефинансова информация, въпреки че активно комуникира възникналите проблеми и важни въпроси със всички групи заинтересовани лица.

В своята политика спрямо заинтересованите лица „ЕНЕРГЕО“ ЕООД се съобразява със законовите изисквания, въз основа на принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

4. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД във връзка с процеса на финансово отчитане (чл. 100н, ал. 8, т. 3)

При описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска следва да се има предвид, че нито ЗППЦК, нито Националният кодекс за корпоративно управление дефинират вътрешно-контролна рамка, която дружества по § 1д, ал.1 от ДР на ЗППЦК да следват. Ето защо за целите на изпълнението на задълженията на дружеството по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК при описанието на основните характеристики на системите са ползвани рамките на Международен одиторски стандарт 315.

Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска/системата/, която подпомага ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира по начин, който да осигури идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и тяхното ефективно управление. Управителят носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане и поддържане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Управителят изпълнява ръководна роля и функции по превантивен, последващ контрол и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области,

извършвано в този контекст като отговорност на Управителя се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съразмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

Контролна среда

Контролната среда се определя от отношението и действията на управителя спрямо значимостта на контрола вътре в организацията. Контролната среда осигурява необходимите дисциплина и структура за постигането на основните цели на системата за вътрешен контрол. Контролната среда включва следните елементи:

- **Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности.** В дружеството се прилагат консервативни счетоводни правила и практики и последователно се следва избраната счетоводна политика. Не се допуска предубеденост и субективизъм и/или съзнателни пропуски при изготвянето на оповестяванията и приблизителните счетоводни оценки. При необходимост се използват външни независими експерти.

- **Ангажимент за компетентност.** Управителят на дружеството и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и умения за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Управителят на дружеството следи нивата на компетентност на персонала и дали те съответстват на конкретните изисквания за изпълнение на отговорностите, валидни за съответната позиция на служителя.

- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на Управителя и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.

- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Управителят преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.

- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.

- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал Управителят се фокусира върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и

доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на Управителя представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Управителят идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове.

Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД и тяхното управление, е представено в т. VII на доклада за дейността.

Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал; разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции; обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга; обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на

разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва такива въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към управителя.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Управителят извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.

5. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане (чл. 10н, ал. 8, т. 4)

5.1. Информация по член 10, параграф 1, буква "в" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2016 г. едноличен собственик на капитала на дружеството е "ГЕОТЕХМИН" ООД, ЕИК 030221428.

5.2. Информация по член 10, параграф 1, буква "г" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД няма акционери, т.к. капиталът му е разделен на дялове, които се притежават от едноличния собственик.

5.3. Информация по член 10, параграф 1, буква "е" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа

Не съществуват ограничения върху правата на глас на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД

5.4. Информация по член 10, параграф 1, буква "з" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Съгласно Учредителния акт едноличният собственик на капитала може да назначи управител по реда, предвиден в Търговския закон, като го упълномощи с правомощия по управление и представителство. Управителят е отговорен имуществено за причинените вреди на дружеството.

5.5. Информация по член 10, параграф 1, буква "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане - правомощия на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Учредителният акт не определя мандат на управителя. Управителят на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД има правомощия по управление и представителство, които не са от изключителната компетентност на едноличния собственик на капитала.

Съгласно разпоредбите на чл. 12 от Учредителния акт едноличният собственик на капитала разполага със следните права:

- изменя и допълва Учредителния акт;
- приема и изключва съдружници, дава съгласие за прехвърляне на дружествени дялове;
- приема годишния отчет и баланса, разпределя печалбата и взема решение за нейното изплащане;
- взема решения за намаляване и увеличаване на капитала;
- Избира одитори на дружеството;
- Избира ликвидатор;
- избира управителя и освобождава управителя и определя възнаграждението му;
- взема решения за откриване и закриване на клонове и участие в други дружества;
- взема решения за придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
- взема решение за допълнителни парични вноски;
- взема решения за предявяване на иски на дружеството срещу управителя и назначава представител за водене на процеси срещу него;
- взема решение за създаване на одитен комитет;
- одобрява бюджета на дружеството;

- взема решение за разпоредителни сделки с недвижими имоти на дружеството.

6. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД и техните комитети (чл. 100н, ал. 8, т. 5)

„ЕНЕРГЕО“ ЕООД се управлява от Управител, чиито правомощия са посочени по-горе в настоящата деларация и в Учредителния акт. В дружеството няма изградени комитети.

7. Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на „ЕНЕРГЕО“ ЕООД във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период; когато не се прилага такава политика, декларацията съдържа обяснение относно причините за това (чл. 100н, ал. 8, т. 6).

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

06.03.2017 год.

За „ЕНЕРГЕО“ ЕООД:.....

Николай Минков, управител

