

**МЕЖДИНЕН
ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА НА
ЕНЕРГЕО ЕООД
КЪМ 30.06.2017 ГОДИНА**

гр.София

I. ПРАВЕН СТАТУТ И ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. ПРАВЕН СТАТУТ

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

Към 30.06.2017 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.

Към 30.06.2017 година не са настъпили промени в предмета на дейност на дружеството.

2.4. ОБСЛУЖВАЩИ БАНКИ

Наличните към 30.06.2017 г. парични средства са по сметки на дружеството в банки оценени с рейтинг по Fitch BBB-.

II. РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ПЪРВОТО ПОЛУГОДИЕ НА 2017 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“.

Към 30.06.2017 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 първото полугодие на 2017 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 първото полугодие на 2017 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)

Към 30.06. 2017 година не са настъпили промени в дейността на дружеството. През изминалия период от година то е запазило и основаната си структура на персонала, съобразена с квалификацията и функциите на персонала.

1. ДАННИ ОТ МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 30.06.2017 г.

1.1. ДАННИ ЗА АКТИВИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 30.06.2017 г.

Показатели	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г. %
	хил. лв.	хил. лв.		
Нетекущи активи	57	43	32.56%	1.25%
Текущи активи	4 503	5 379	-16.29%	98.75%
Общо активи	4 560	5 422	-15.90%	100.00%

Делът на текущите активи в общата сума на активите е 99 % (без изменения спрямо 31.12.2016 г.).

Активите на дружеството намаляват към 30.06.2017 г. в сравнение с балансовата им стойност към 31.12.2015 г. с 862 хил. лв., като това е следствие от намаляване на текущите активи.

Показатели	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г. %
	хил. лв.	хил. лв.		
Машини и оборудване	46	31	48.39%	80.70%
Нематериални активи	11	12	-8.33%	19.30%
Общо нетекущи активи	57	43	32.56%	100.00%

Балансовата стойност на дълготрайните материални и нематериални активи към 30.06.2017 г. нараства с 14 хил. лв. спрямо 31.12.2016 г. – нетно изменение от начислени за периода разходи за амортизация към 30.06. 2017 г. и новопридобити през годината дълготрайни активи за 25 хил. лв.

Показатели	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г. %
	хил.лв.	хил.лв.		
Вземания от свързани предприятия	1 450	2 146	-32.43%	32.20%
Търговски вземания	2 607	1 993	30.81%	57.89%
Други текущи активи	7	11	-36.36%	0.16%
Парични средства и парични еквиваленти	439	1 229	-64.28%	9.75%
Общо текущи активи	4 503	5 379	-16.29%	100.00%

Общите текущи активи намаляват към 30.06.2017 г. с 876 хил.лв. спрямо стойността им към 31.12.2016 год.

Към 30.06.2017 год. вземанията от свързани лица са намалели спрямо 31.12.2016 год. с 696 хил.лв., като през отчетния период дружеството е коригирало в посока надолу продажната цена за електрическа енергия, предлагана на свързани предприятия. Вземанията от свързани лица имат относителен дял 32% от текущите активи. Вземанията от свързани лица са текущи и безлихвени и са във връзка с реализирани продажби на електрическа енергия.

Търговските вземания имат относителен дял 58% 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 електрическа енергия на пазара на едро и дребно.

Паричните средства на дружеството към 30.06.2017 год. са намалели със 790 хил.лв. спрямо размера им към 31.12.2016 год., като техният относителен дял е 10% от текущите активи. Паричните средства на дружеството са изцяло в левове.

Незначителен е делът на другите вземания в общите текущи активи. Към 30.06.2017 год. дружеството отчита като други активи предплатени разходи в размер на 5 хил.лв. и данъци за възстановяване в размер на 2 хил.лв.

1. 2. ДАННИ ЗА ПАСИВИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 30.06.2017 г.

Показатели	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г.
	хил.лв.	хил.лв.		%
Нетекущи пасиви	11	11	0.00%	0.25%
Текущи пасиви	4 424	5 030	-12.05%	99.75%
Общо пасиви	4 435	5 041	-12.02%	100.00%

Делът на текущите пасиви в общата сума на пасивите е близо 100 % (без изменения спрямо 31.12.2016 г.).

Пасивите на дружеството намаляват през първото полугодие на 2017 г. в сравнение със стойността им към 31.12.2016 г. със 606 хил.лв., като това е следствие от намаление на текущите пасиви.

Показатели	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г.
	хил.лв.	хил.лв.		%
Задължения към свързани предприятия	151	307	-50.81%	3.41%
Търговски задължения	4 065	4 546	-10.58%	91.89%
Задължения към персонала и за социално осигуряване	45	35	28.57%	1.02%
Задължения за данъци	163	142	14.79%	3.68%
Общо текущи пасиви	4 424	5 030	-12.05%	100.00%

Общите текущи пасиви на дружеството намаляват към 30.06.2017 г. със 606 хил.лв. спрямо стойността им към 31.12.2016 год. като най-голямо е изменението в посока на намаление на размера на търговските задължения с 481 хил.лв. Търговските задължения имат най-голям относителен дял 92% 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 електрическа енергия. Търговските задължения включват задължения към доставчици и са текущи за дружеството.

Към 30.06.2017 год. задълженията към свързани лица са намалели спрямо 31.12.2016 год. със 156 хил.лв. като имат относителен дял 3% от текущите пасиви. Задълженията към свързани лица към 30.06.2017 год. включват задължения по получен заем в размер на 150 хил.лв. и задължения по получени услуги от свързани лица в размер на 1 хил.лв.

Към 30.06.2017 год. задълженията към персонала и социалното осигуряване са нараснали с 10 хил.лв. спрямо 31.12.2016 год. Техният относителен дял е 1% от текущите пасиви.

Към 30.06.2017 год. дружеството е отчетло увеличение с 21 хил.лв. на задълженията си за данъци спрямо 31.12.2016 год. Относителният дял на задължението за данъци е 4% от текущите пасиви. Данъчните задължения на дружеството са текущи.

1.3. ДАННИ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 30.06.2017 г.

Показатели	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г. %
	хил.лв.	хил.лв.		
Основен капитал	100	100	0.00%	80.00%
Неразпределена печалба	25	281	-91.10%	20.00%
Общо нетекущи пасиви	125	381	-67.19%	100.00%

Към 30.06.2017 год. собствения капитал на дружеството намалява с 256 хил.лв. спрямо 31.12.2016 год. Основният капитал на дружеството остава непроменен спрямо 2016 год. Към 30.06.2017 год. дружеството е отчетло текуща загуба в размер на 256 хил.лв.

2. ДАННИ ОТ ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 30.06.2017 г.

Показатели	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г. %
	хил.лв.	хил.лв.		
Неразпределена печалба	281	225	24.89%	1124.00%
Текуща печалба	(256)	56	-557.14%	-1024.00%
Финансов резултат	25	281	-91.10%	100.00%

Към 30.06.2017 г. дружеството реализира нетна загуба в размер на 256 хил.лв., което е с 312 хил. лв. по-малко в сравнение с 2016 г.

2.1. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2017 г.

Показатели	30.06.2017 г.	30.06.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г. %
	хил.лв.	хил.лв.		
Приходи от продажба на стоки	18 470	14 686	25.77%	97.97%
Приходи от продажба на услуги	382	179	113.41%	2.03%
Общо приходи	18 852	14 865	26.82%	100.00%

През първото полугодие на 2017 г. приходите от дейността нарастват с 3,987 хил.лв. (27%) спрямо отчетените приходи към 30.06.2016 г., което се дължи на нарастването на обемите на търговията с електрическа енергия. Увеличават се 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. Приходите от услуги са се увеличили с 203 хил.лв. (113%) спрямо приходите от услуги към 30.06.2016 год., което се дължи на нарастване на обемите на предлаганите от дружеството услуги.

2.2. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2017 г.

Показатели	30.06.2017 г. хил.лв.	30.06.2016 г. хил.лв.	изменение %	отн.дял 30.06.2017 г. %
Отчетна стойност на продадените стоки	18 487	14 410	28.29%	96.87%
Разходи за външни услуги	322	108	198.15%	1.69%
Разходи за персонала	258	209	23.44%	1.35%
Разходи за амортизация	11	11	0.00%	0.06%
Разходи за материали	6	8	-25.00%	0.03%
Други разходи за дейността	1	1	0.00%	0.01%
Общо разходи	19 085	14 747	29.42%	100.00%

Общият размер на разходите за дейността нараства през отчетният период с 4,338 хил.лв. (29%), спрямо 30.06.2016 г. , което се дължи на разрастването на дейността на дружеството през първото полугодие на 2017 г. и навлизането му на свободния енергиен пазар.

Към 30.06.2017 г. е продадена електрическа енергия с отчетна стойност 18,487 хил.лв. (30.06.2016 г.: 14,410 хил.лв.), което е с 4,077 хил.лв. (28%) повече в сравнение с предходната година.

Към 30.06.2017 г. разходите по икономически елементи са се увеличили с 261 хил.лв., спрямо 30.06.2016 г., което е в резултат от нарастване основно на разходите за външни услуги и разходите за персонал.

Показатели	30.06.2017 г.	30.06.2016 г.	изменение %	отн. дял 30.06.2017 г. %
	хил.лв.	хил.лв.		
Банкови комисионни за гаранции	20	11	81.82%	86.96%
Разходи за лихви	3	3	0.00%	13.04%
Общо финансови разходи	23	14	64.29%	100.00%

През първото полугодие на 2017 год. финансовите разходи са се увеличили с 9 хил.лв. (64%) 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 същия период на 2016 година.

3. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ КЪМ 30.06.2017 г.

Базисни показатели за анализ	30.06.2017 г.	30.06.2016 г.	Изменение
РЕНТАБИЛНОСТ			
Брутна рентабилност на приходите от продажби	(0.014)	0.007	(0.021)
Нетна рентабилност на база разходи за дейността	(0.013)	0.007	(0.020)
Нетна рентабилност на собствения капитал	(2.048)	0.273	(2.321)
ЕФЕКТИВНОСТ			
Ефективност на приходите	1.012	0.992	0.020
Ефективност на разходите	0.988	1.008	(0.020)
ЛИКВИДНОСТ			
Обща ликвидност	1.018	1.069	(0.052)
Бърза ликвидност	1.018	1.069	(0.052)
Незабавна ликвидност	0.099	0.244	(0.145)
ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ			
Коефициент на финансова автономност/платежоспособност	0.028	0.076	(0.047)
Коефициент на задлъжнялост	35.480	13.231	22.249

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 отрицателни величини, тъй като финансовия резултат е загуба, и показват степента на възвръщаемост на капитала на предприятието.

Към 30.06.2017 год. дружеството е постигнало отрицателни величини на показателите за рентабилност, което показва, че дружеството не е рентабилно, не може да покрива извършените си разходи и да реализира печалба от дейността си. Намаленият размер на постигнатата рентабилност спрямо 30.06.2016 год. показва, че дружеството е постигнало по-нисък финансов резултат през текущия период.

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

Дружеството е постигнало за първото полугодие на 2017 год. коефициент на ефективност на приходите 1.012. Стойността на показателя показва, че дружеството е направило повече разходи на единица приход. Добра тенденция е този показател да намалява спрямо предходната година.

През първото полугодие на 2017 год. дружеството е постигнало коефициент на ефективност на разходите в размер на 0.988. Размерът на коефициентът на ефективност на разходите 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 към 30.06.2017 год. показатели за обща и бърза ликвидност 1.018. 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.

Към 30.06.2017 год. дружеството е постигнало стойност на коефициента за финансова автономност / платежоспособност в размер на 0.028, което е с 0.048 по-малко спрямо

2016 год. и показва, че дружеството е намалило собствения си капитал и е увеличило привлечения капитал.

Коефициентът на задлъжнялост към 30.06.2017 год. е 35.480 и е нараснал спрямо 2016 год. , което е резултат от увеличаване на привлечения капитал и намаляване на собствения капитал.

4. ДЕЙНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ

В основата на постигането на целите на дружеството стои персоналетът, 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 МЕЖДИННИЯ 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 набеязаните 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 отчетния период 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 отчетния период на 2017 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 флукуации 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 експлоататорите 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.

НИКОЛАЙ МИНКОВ

УПРАВИТЕЛ
ЕНЕРГЕО ЕООД

