

Компания за енергетика и развитие ООД

Междинен доклад за дейността

Към 30 юни 2017 г.

Информация за дружеството

„Компания за енергетика и развитие“ ООД е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в Търговски регистър към Агенция по вписванията.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е: България, гр. София 1504, ул. Шипка № 41А, ет.1, ап.13.

Дружеството се управлява и представлява от Меглена Николова Русенова

Основният предмет на дейност на Дружеството е: изграждане и експлоатация на възобновяеми енергийни източници, добив и продажба на електроенергия от естествени, природни и други източници, търговско представителство и консултантски услуги.

Броят на персонала към 30.06.2017 г. е 10 човека.

Съдружници в капитала на Дружеството са „ПИ ВИ Инвестмънтс“ ЕАД и „Алтернатив Инвестмънтс“ ЕАД, регистрирани в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

Правни консултанти: Нели Салтирова, Милена Стоева

Обслужващи банки – Уникредит Булбанк АД; Сосиете Женерал Експресбанк АД

Одитор – „БАЛАНС М“ ЕООД

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

Дружеството не е придобило собствени акции през отчетния период.

Дружеството няма клонове.

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика. Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС и МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие. Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Информация, относно възнагражденията на управителните органи

През първото шестмесечие на 2017 година има начислени разходи за възнаграждения на ключов управленски персонал на Дружеството 114 хил. лв.

Резултати от дейността

През отчетният период 01.01.2017 год. – 30.06.2017 год., Дружеството е извършвало дейността си съгласно издадена Лицензия за производство на електрическа енергия №Л-388-01/23.07.2012г., издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране на основание чл. 39, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 21, ал.1, т. 1 от Закона за енергетиката и РЕШЕНИЕ No P – 173 от 23.07.2012г. на ДКЕВР с което се разрешава на „Компания за Енергетика и Развитие“ ЕООД, ЕИК124640262, започване осъществяването на лицензионната дейност по издадената лицензия NoЛ-388-01 от 23.07.2012г. за „производство на електрическа енергия“, чрез изградения енергиен обект фотоволтаична електрическа централа „Добрич“, с обща инсталирана мощност 14 MW, находяща се в гр. Добрич, община Добрич, област Добрич Промислена зона „Запад“, ул. „Хан Тервел“. Дружеството има приходи от продажби на електрическа енергия към 30.06.2017 г.– на стойност от 4 463 хил.лв.

През 2015, с Решение № И 1-Л-388/29.10.2015 год. ДКЕВР измени лицензия No Л-388-01 от 23.07.2012 г. за дейността „производство на електрическа енергия“, издадена на „Компания за енергетика и развитие“ ООД, ЕИК 124640262, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, община Столична, район „Оборище“, ул. „Шипка“ No 41А, ет. 1, ап. 13, като я допълни с права и задължения за дейността „координатор на комбинирана балансираща група“. Дружеството има приходи от продажби за дейността „координатор на комбинирана балансираща група“ към 30.06.2017 г.– на стойност от 3 535 хил.лв.

Към 30.06.2017 г. Дружеството регистрира печалба от 1 051 хил.лв.

Дружеството финансира дейността си чрез получени кредити от финансови институции и нефинансови предприятия, като към края на 2016 г. задължението на Дружеството по получени заеми е в размер на 27 309 хил.лв.

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите **финансови рискове**, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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

• Пазарен риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от

промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

- **Кредитен риск**

Дружеството е получило кредити в чуждестранна валута. Поради това Дружеството е изложено на риск, свързан с възможни промени на валутния курс, но българският лев по закон е привързан с фиксиран курс към еврото.

- **Лихвен риск**

Лихвеният риск представлява риска от стойността на лихвоносните заеми на Дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при краткосрочно и дългосрочно финансиране. Задълженията по банкови заеми на Дружеството са с плаващ лихвен процент, като с цел хеджиране на паричния поток Дружеството е сключило договор за лихвен суап.

Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност отразена в баланса на Дружеството. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

- **Ликвиден риск**

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

Оперативни рискове

- **Политически риск**

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес и по-конкретно върху възвращаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността от неблагоприятни промени в икономическата политика или законодателни промени, влияещи неблагоприятно на стопанския и инвестиционния климат в страната.

Постигнатата политическа стабилност и въвеждането на валутен борд в страната значително намалиха влиянието на политическия риск и след проведените непопулярни мерки свързани с провеждането на структурната реформа се наблюдава промяна в пазарната ориентация на страната ни.

Във връзка с членството на Р България в Европейския съюз националното законодателство се синхронизира с европейските стандарти..

Това оказва положително влияние и върху дейността на Компания за енергетика и развитие ООД.

- **Макроикономически риск**

Увеличаването на вноса за България намалява годишния растеж в икономиката ни и заедно с увеличаващата се инфлация, породена главно от покачващите се международни цени на петрола водят до увеличаване на дефицита и забавяне на растежа на БВП. Основният вътрешен риск остава ако се допусне либерализация на фискалната политика, което би довело до нарушаване на принципите на валутния борд и сериозно увеличение на дефицита по вътрешна сметка.

- **Инфлационен риск**

Инфлационният риск се свързва с възможността инфлацията в страната да повлияе върху възвращаемостта на инвестициите..

До въвеждането на валутен борд в страната ни, инфлационният риск имаше голямо влияние върху дейността на стопанските предприятия. След въвеждането на стабилизационна програма, валутен борд и фиксирането на лева към единната европейска валута, инфлацията като цяло намалена и това улесни прогнозирането на краткосрочните бъдещи резултати.

- Секторен риск

Поражда се от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци, агресивността на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни производители и др.

- Фирмен риск

Фирменият риск е свързан с естеството на дейност на дружеството, като за всяко дружество е важно да се възвърнат направените инвестиции.

Чрез анализ на основните фактори влияещи върху получаваните приходи дружеството може да намали влиянието на риска. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовият риск

- Бизнес риск

Бизнес рискът се определя от спецификата на продукцията на дружеството. Това е несигурността за получаване на приходи съответстващи на начина на производство.

Финансови показатели

№	Показатели	30.6.2017	31.12.2016	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	57547	59123	-1576	-2.666%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	8224	5107	3117	61.034%
3	Активи държани за продажба	0	0	0	0.000%
4	Материални запаси	0	0	0	0.000%
5	Краткосрочни вземания	2977	1262	1715	135.895%
6	Краткосрочни финансови активи	1937	762	1175	154.199%
7	Парични средства	3310	3083	227	7.363%
8	Обща сума на активите	65771	64230	1541	2.399%
9	Собствен капитал	24481	23197	1284	5.535%
10	Финансов резултат	1051	2562	-1511	-58.977%
11	Дългострочни пасиви	27848	28945	-1097	-3.790%
12	Краткосрочни пасиви	13442	12088	1354	11.201%
13	Обща сума на пасивите	41290	41033	257	0.626%
14	Приходи общо	8243	14799	-6556	-44.300%
15	Приходи от продажби	7998	13920	-5922	-42.543%
16	Разходи общо	-7192	-11951	4759	-39.821%

Финансови коефициенти

№	Коефициенти	30.6.2017	31.12.2016	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.0429313	0.1104453	-0.0675141	-61.129%
2	На активите	0.0159797	0.0398879	-0.0239082	-59.939%
3	На пасивите	0.0254541	0.0624376	-0.0369834	-59.233%
4	На приходите от продажби	0.1314079	0.1840517	-0.0526439	-28.603%

Ефективност:					
5	На разходите	-1.1461346	-1.2383064	0.0921718	-7.443%
6	На приходите	-0.8724979	-0.8075546	-0.0649433	8.042%
Ликвидност:					
7	Обща ликвидност	0.6118137	0.4224851	0.1893286	44.813%
8	Бърза ликвидност	0.6118137	0.4224851	0.1893286	44.813%
9	Незабавна ликвидност	0.3903437	0.3180841	0.0722596	22.717%
10	Абсолютна ликвидност	0.2462431	0.2550463	-0.0088032	-3.452%
Финансова автономност:					
11	Финансова автономност	0.5929039	0.5653255	0.0275784	4.878%
12	Задлъжнялост	1.6866141	1.7688925	-0.0822784	-4.651%

Инвестиции

През първото шестмесечие на 2017 г. Дружеството не е извършвало инвестиционна дейност.

Бъдещо развитие на Дружеството

И през 2017 г. дружеството планира да продължи развитието си в две посоки - като производител на електрическа енергия и координатор на балансираща група. Като производител на електрическа енергия след достигане на определеното „нетно специфично производство“, дружеството ще договори най-добрите цени за продажба на електроенергия на свободен пазар. Като координатор на балансираща група дружеството ще продължи да набира нови участници, спазвайки принципите за равнопоставеност между членовете, прозрачност и отчетност и разпределяне на груповия ефект към всички, отчитайки индивидуалния принос на всеки участник. За произведената енергия над „нетно специфично производство“, „Компания за енергетика и развитие“ ООД ще преговаря за своите членове за най-добри условия за изкупуване, при спазване на указанията дадени от ЕСО в изпълнение на чл.31 ал.12 от ЗЕВИ.

Информация по чл. 100О, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК и по чл. 33, ал. 1, т. 2 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация за важни събития, настъпили през шестмесечието, и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет на Дружеството

През първото шестмесечие на 2017 г. не са настъпили важни събития, които да повлияят върху резултатите във финансовия отчет, както и не са сключвани договори, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или се отклоняват от пазарните условия.

Информация по чл. 33, ал. 3, т. 1 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

Няма сключени нови сделки между свързани лица през отчетното шестмесечие, които да са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период.

Информация по чл. 33, ал. 3, т. 2 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

Няма промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова.

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дружества под общ контрол и ключов управленски персонал.

Към 30 юни 2017 г. дружеството има следните вземания от свързани лица по сключени договори за заем в качеството му на заемодател:

Свързано лице	Тип свързаност	Размер на главницата	Лихвен %	Срок
„ПИ ВИ Инвестмънтс“ ЕАД	Собственик	5 508 х.лв	4,00	17.04.2019 г.
„Алтернатив Инвестмънтс“ ЕАД	Собственик	12 460 х.лв	4,00	08.02.2023 г.

26.07.2017 г.
Гр.София

Управител:
/ Меглена Русенова /

