

МЕЖДУИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КЪМ 30.06.2017 г.

на

АЛФА ЕНЕРДЖИ КА ЕАД

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (в сила от 01.01.2016 г.) , ЧЛ. 100О ОТ ЗПЦК И ЧЛ. 33 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

30. ЮНИ 2017 г.

1. Обща информация

Фирмено наименование - АЛФА ЕНЕРДЖИ КА ЕАД

Предмет на дейност - Придобиване, изграждане, експлоатация и управление на фотоволтаични /соларни/ електроцентрали, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България, и за която не се изисква предварително разрешение /лицензия/ от държавен орган, като в случай, че за някоя от гореизброените дейности се изисква разрешение, то такава ще бъде извършвана след получаването му.

Изпълнителен директор – Георги Пулев

Регистриран офис - гр.София, ж.к.София парк , Търговска зона бл. Сграда 16Е

Правни консултанти – Нели Салтирова

Обслужваща банка – АЛИАНЦ БАНК АД

Одитор – ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД

Отговорност на ръководството :

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСС; 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 има начислени разходи за възнаграждения на управителните органи -членове на СД , по договорите за управление и контрол в размер на 3 хиляди лева

Информация, относно придобиването и притежаването акции на дружеството от членовете на УС

Управителят не притежава дялове от капитала на дружеството

Информация, относно участието на управителя като неограничено отговорен съдружник, участие в управлението и притежаването на 25 и повече на сто от капитала на други дружества

Георги Стефанов Пулев участва в управлението на следните дружества:

- АЛФА ЕНЕРДЖИ ХОЛДИНГ“ ЕАД, ЕИК 200671745;
- „АМ РИСЪРЧ“ ЕООД, ЕИК 175398850
- „АЛФА ЕНЕРДЖИ КА“ ЕАД, ЕИК 202067932
- „СОЛАР ВЕНЧЪРС“ ЕООД, ЕИК 200941870
- „КЕРАМИЧНИ МАТЕРИАЛИ“ ЕООД, ЕИК 131050301
- „БЕТА СЪРВИСИЗ“ АД, ЕИК 175458468
- „ГРИЙН ЕЙКЪРС“ ЕАД, ЕИК 175108279
- „БИЗ ЕЪР“ ООД, ЕИК 175203421
- „СМАРТСИТИ “ ЕАД, ЕИК 201403401

- „РЕП ДВЕ“ ЕАД, ЕИК 201402979
- „РАЗЛОГ ЕНЕРДЖИ ПАРК“ ЕАД, ЕИК 201402477
- „ИГРОНА“ АД, ЕИК 175336012
- „КАЛИБОРА“ ООД, ЕИК 202197655
- „РЕП ЧЕТИРИ“ ЕООД, 202147481
- „ИВЕНТА ДМС“ АД, 175337986
- „СОЛАРПРО ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 200969916
- „ПАРК“ АДСИЦ, ЕИК 131401280
- „ПАУЪР СИСТ“ ЕООД, ЕИК 200956954
- „СТИКС САЛЮШЪНС“ ЕООД, ЕИК 201369842
- „СОЛАРПРО ОМ“ АД, ЕИК 201778789
- „СИЛИСТРА ЕНЕРДЖИ“ ЕООД, ЕИК 203981172
- „ПАНОРАМА СИТИ“ АД, с ЕИК 175444696
- ЛЕНДМАРК ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ АД, с ЕИК 175032828
- ЕКОАГРО СЪРВИСИЗ ЕООД, с ЕИК 116553007
- ТИНА ПАРК АД, с ЕИК 175342773
- ЛЕНДМАРКСОФИЯ ШОП ЕООД, с ЕИК 201369778
- СЕГ ЛОГИСТИКС ЕООД, с ЕИК 204202834
- ЛЕНДМАРК ЛОДЖИСТИКС ЕООД, с ЕИК 175453268
- ЛЕНДМАРК ХОЛДИНГ АД, с ЕИК 175458450

Алфа Енерджи Холдинг ЕАД - участва в управителните органи и/или притежава част от дяловете и акциите на следните дружества:

- Алфа Енерджи КА ЕООД
- Разлог Енерджи Парк ЕАД
- РЕП ДВЕ ЕАД
- СМАРТСИТИ ЕАД

Соларпро Холдинг АД - участва в управителните органи и/или притежава част от дяловете и акциите на следните дружества:

1. АЛФА ЕНЕРДЖИ ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК 200671745
2. РЕП ДВЕ ЕАД, ЕИК 201402979
3. РАЗЛОГ ЕНЕРДЖИ ПАРК ЕАД, ЕИК 201402477
4. АЛФА ЕНЕРДЖИ КА ЕАД, ЕИК 202067932

Информация, относно възнагражденията на управителните органи

През първото шестмесечие на 2017 година начислените разходи за възнаграждения на управителния орган - по договори за управление и контрол възлиза на 3 хил.лева. Върху начислените възнаграждения не се дължат осигуровки.

2. Учредяване, управление и структура на дружеството

- Дружеството е регистрирано в Търговският регистър на 12.01.2009 година
- Собственост и структура на управление

Към 31.12.2014 г. регистрираният и внесен капитал на АЛФА ЕНЕРДЖИ КА ЕАД възлиза на 7,847 х.лв., разпределен в 7 847 000 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност на акция 1 лв.

Едноличен собственик на капитала е АЛФА ЕНЕРДЖИ ХОЛДИНГ ЕАД

С решение на едноличния собственик на капитала от 28.03.2012 г. е взето решение за преобразуване на дружеството в еднолично акционерно дружество /ЕАД/.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителен директор – Георги Пулев

- Численост и структура на персонала

Към 30.06.2017 г. списъчният брой на персонала на дружеството е 2, в това число по договор за управление 1.

3.Кратък преглед на състоянието на пазара

- **Регистрационни, лицензионни и разрешителни режими** - дружеството притежава всички необходими разрешителни за осъществяване на дейността по производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници
- **Държавна политика** – Р. България като член на Европейският съюз прилага политики за стимулиране на развитието на сектора

4.Основни резултати за годината

Дейността на дружеството е производство и продажба на електроенергия от възобновяеми енергийни източници. За първото шестмесечие на 2017 година е произведена 5 834 812 КВтч и е реализирало приходи от продажба на добита и произведена електроенергия в размер на 3,908 хил.лева

Анализ на основни финансови показатели

Финансови показатели

№	Показатели	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	22 778	24 535	(1757)	-7%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	9052	7 570	1482	20%
3	Активи държани за продажба	-	-	-	-
4	Материални запаси	-	-	-	-
5	Краткосрочни вземания	1 151	492	659	134%
6	Краткосрочни финансови активи	7 649	6 824	825	12%
7	Парични средства	252	254	(2)	-1%
8	Обща сума на активите	31 830	32 105	(275)	-1%
9	Собствен капитал	9 090	10 143	(1053)	-10%
10	Финансов резултат	600	1 837	(1 237)	-67%
11	Дългосрочни пасиви	17 224	18 844	(1620)	-9%
12	Краткосрочни пасиви	5 516	3 118	2398	-77%
13	Обща сума на пасивите	22 740	21 962	778	4%

№	Показатели	30.06.2017 г.	30.06.2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
14	Приходи общо	3 757	3 503	254	-7%
15	Приходи от продажби	3 423	3 415	8	0%
16	Разходи общо	3 157	3 366	(209)	-6%

Финансови коефициенти

№	Коефициенти	30.06.2017 г.	31.12.2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
1	На собствения капитал	0.07	0.18	(0.12)	-64%
2	На активите	0.02	0.06	(0.04)	-67%
3	На пасивите	0.03	0.08	(0.06)	-68%
Ликвидност:					
4	Обща ликвидност	1.64	2.43	(0.79)	-32%
5	Бърза ликвидност	1.64	2.43	(0.79)	-32%
6	Незабавна ликвидност	1.43	2.27	(0.84)	-37%
7	Абсолютна ликвидност	0.05	0.31	(0.04)	-44%
Финансова автономност:					
8	Финансова автономност	0.40	0.46	(0.06)	-13%
9	Задлъжнялост	2.5	2.17	0.34	-16%

№	Коефициенти	30.06.2017 г.	30.06.2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:					
10	На приходите от продажби	0.18	0.54	(0.36)	-67%
Ефективност:					
11	На разходите	1.19	1.04	0.15	14%
12	На приходите	0.84	0.96	(0.12)	-13%

5. Рискови фактори

Финансови рискове

Основни рискове на които е изложено предприятието и които произтичат от финансовите инструменти:

- Пазарен риск с неговите компоненти:

-валутен риск, произтичащ от варирането на стойностите на финансовите инструменти поради промени на валутните курсове;

-лихвен риск на справедливата стойност, произтичащ от варирането на стойностите на финансови инструменти поради промени в пазарните лихвени проценти;

-ценови риск, произтичащ от варирането на стойността на финансовите инструменти в резултат на промени в пазарните цени;

Пазарният риск включва не само възможност за загуба, но също така и възможност за печалба.

- Кредитен риск свързан с възможността, че едната страна по финансов инструмент няма да изпълни задължение, което ще доведе до финансова загуба за другата страна.

- Ликвиден риск, произтичащ от възможността предприятието да срещне трудности при набирането на средства, за да изпълни ангажиментите си, свързани с финансови инструменти. Ликвидният риск произтича от неспособността да се продаде финансов актив бързо на стойност, близка до справедливата му стойност.

Политиката на предприятието за цялостно управление на рисковете е съсредоточена и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

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 Грийн Енерджи Парк ЕАД.

- **Макроекономически 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 намаля 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.

По отношение на рисковите фактори които влияят на финансовата стабилност и устойчивото развитие на предприятието, детайлна презентация на видовете рискове и тяхното въздействие е представена в Други оповестявания, т.3 Рискове на приложенията към финансовия отчет на дружеството за годината завършваща към 30 юни 2017 г.

6. Инвестиции

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

7. Научно изследователска и развойна дейност

През първото шестмесечие на 2017 г. Дружеството не е извършвало научно изследователска и развойна дейност.

8. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187А от Търговския закон

През първото шестмесечие на 2017 г. Дружеството не е придобивало собствени акции.

9. Перспективи и развитие

Съгласно реалистичните си прогнози, Ръководството няма очаквания за съществени изменения в бизнес климата, което предпоставя дружеството да продължи дейността си в съответствие с бизнес плана си. До възстановяване на първоначалната си капиталова инвестиция не се предвиждат промени в дейността .Бизнес плана на дружеството обхваща детайлна обосновка на два сценария – реалистичен и песимистичен сценарий. В песимистичния сценарий който допуска невъзможност да се постигне максималния капацитет на ФЕЦ поради промени климатични условия, невъзможност на инфраструктурата да поеме произведената енергия или други форс мажортни непредвидими към момента обстоятелства, действието на сключените застраховки ще санира ефекта на тези оперативни рискове както и в краен случай дружеството има готови схеми за продажба на активи със заложен необходимия процент възвръщаемост.

10. 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.

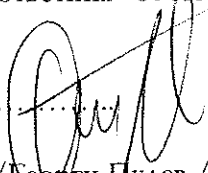
11. Информация по чл. 33, ал. 3, т. 1 от НАРЕДБА 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

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

12. 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 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 година и съответно промени в тях.

Представяващ :


/Георги Пулев /

