

# ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕИНОСТТА НА „УИНД ФОРС БГ“ ЕООД ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

Този доклад е изготвен на основание изискванията на Закона за счетоводството, Търговския закон и ЗППЦК. Докладът представя коментар и анализ на годишния финансов отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

При изготвянето на доклада са спазени принципите на вярно и честно представяне.

Доклада за дейността да се разглежда в едно с финансовия отчет на дружеството за 2015 г.

Дружеството е учредено през 2008 г. и е вписано в Търговския регистър воден от Агенцията по вписванията с ЕИК 200268865.

Капиталът на дружеството е в размер на 5 000 хиляди лева и е внесен изцяло. Едноличен собственик на капитала е Иван Събев Тихов.

Дружеството се управлява и представлява от Управителя Иван Събев Тихов. През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството. Управителят на дружеството е едноличен собственик и самоосигуряващо лице, не получава възнаграждение от дружеството. До изплащане на банковите кредити едноличния собственик не може да разпределя и дивиденди.

Дружеството няма регистрирани клонове. Дружеството няма съучастия в други дружества.

Управителят определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2016 година на базата на принципа за „действащо предприятие“ като обосновано.

## **I. Финансово състояние.**

Основен предмет на дейност на дружеството е производство на електрическа енергия, чрез фотоволтаична централа, изградена в землището на град Сливен. Произведената електроенергия се закупува по силата на двадесет годишен договор на преференциални цени от НЕК ЕАД.

№	Нетни приходи от продажби	2016 kWh	Стойност хил. лв.	Относител дял %	2015 kWh	Стойност хил. лв.	Относителен дял
1	Електроенергия	14 383 098	6 776	99,78	14 117 103	6 754	99,66
2	Услуги	-	14	0,22	-	23	0,34
	Общо		6 790	100		6 777	100

## **1. Ликвидност**

Показателите за ликвидност за 2016г. и 2015 г. са както следва:

Показатели	2016 г.	2015 г.
Коефициент за обща ликвидност	1.12	1.10
Коефициент за бърза ликвидност	1.12	1.10
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.98	1.01

**Коефициентът за обща ликвидност** е изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни пасиви. Оптималният размер на този показател е над 1, а дружеството отчита стойност на показателя 1.12.

**Коефициентът за бърза ликвидност**, изчислен като съотношение между сбора от краткосрочни вземания и парични средства към краткосрочни задължения в дружеството е равен на показателя коефициент за обща ликвидност, тъй като дружеството не представя в баланса материални запаси.

**Коефициентът за абсолютна ликвидност**, изчислен като съотношение между парични средства и краткосрочни пасиви е в размер на 0,98.

Високите стойности на показателите за ликвидност гарантират финансовата стабилност на дружеството.

## **2. Капиталови ресурси**

Капиталовата структура на дружеството съгласно счетоводния баланс към 31.12.2016 г. и 31.12.2015г. е както следва :

хил. лева

Показатели	№	2016 г.	2015г. стойност
Собствен капитал	1	8547	6904
Дълготрайни активи	2	25972	25556
Краткотрайни активи	3	3800	4425
Краткосрочни задължения	4	3381	4035
Нетен оборотен (работен) капитал (3-4)	5	419	390
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	6	21240	23094
<b>Общ капиталов ресурс (1+6)</b>	7	29787	29998
Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс (финансова автономност) (1/7)	8	29%	23%
Дял на пасивите в общия капиталов ресурс (6/7)	9	71%	77%
Коефициент на покриване на пасивите със собствен капитал (1/6)	10	0.40	0.30
Коефициент на покриване на дълготрайните активи със собствен капитал (1/2)	11	0.33	0.27

През 2016 г. общият капиталов ресурс възлиза на 29 787 хил. лв. В сравнение с предходната година общият капиталов ресурс се е намалил с 211 хил. лв. Факторите оказали влияние върху размера на капитала са следните:

- увеличение на собствения капитал с реализираната печалба за финансовата 2016 г. – 1872 хил. лв.;

- намаление на резервите с върнатите допълнителни вноски на едноличния собственик – 404 хил. лв.

- увеличение на резервите на дружеството с размера на преотстъпения корпоративен данък за 2016 година на основание чл.184 от ЗКПО- Данъчно облекчение за извършване на производствена дейност в общини с безработица, по-висока от средната за страната - 175 хил. лв;

- намаление на краткосрочните и дългосрочните задължения с 1 854 хил. лв.

Основна част от привлечения капитал са задълженията към банки и свързано лице.

Задълженията към банки са задължения към банката кредитираща проекта по изграждане на фотоволтаичната централа, възникнали както следва:

Заем А. Инвестиционен кредит с разрешен размер 9 870 000 EUR, дълг към 31.12.2016 г. – 5 723 000 EUR, краен срок на погасяване на кредита 30.09.2024 г., краткосрочна част от главницата на кредита дължима през 2017 г. – 650 000 EUR, бъдеща начислена (неплатена) лихва към 31.12.2016 г. – 5 690,50 EUR.

Заем Б. Инвестиционен кредит с разрешен размер 3 620 973.56 EUR, дълг към 31.12.2016 г. – 2 466 676,56 EUR, краен срок на погасяване на кредита 25.06.2027 г., краткосрочна част от главницата на кредита дължима през 2017 г. – 237 369 EUR, бъдеща начислена (неплатена) лихва към 31.12.2016 г. – 2 231,87 EUR.

Заем В. Кредит под условие с разрешен размер 1 500 000 EUR.

Задълженията към свързани лица са по дългосрочни договори за заем с общ размер 3578 хил. лв. и фиксиран лихвен процент. По договорите за заем със свързани лица за текущата година са начислени лихви в размер на 182 хил. лв.(2015 г. – 172 хил. лв.)

## II. Резултати от дейността

Показатели	№	2016 г.	2015 г.
		стойност	стойност
Приходи от обичайната дейност	1	6837	7187
Разходи за обичайната дейност	2	4757	5248
Печалба от обичайната дейност (1-2)	3	2080	1939
Балансова печалба /след данъчно облагане/	4	1872	1745
Нетен размер на приходите от продажби	5	6790	6777
Рентабилност на база р-ди за дейността (3/2)	6	43,73%	36,95%
Рентабилност от дейността (3/5)	7	30,63%	28,61%
Чиста рентабилност (4/5)	9	27,57%	25,75%
Обща сума на активите	10	29772	29981
Собствен капитал	11	8547	6904
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	12	21240	23094
Рентабилност на активите (4/10)	13	6,29%	5,82%
Рентабилност на собствения капитал (4/11)	14	21,90%	25,28%
Рентабилност на пасивите (4/12)	15	8,81%	7,56%

Сумата на нетните приходи от продажби през 2016 година е в размер на 6790 хил. лв. , при 6777 хил. лв. за 2015 г. Печалбата от обичайната дейност преди облагане с данъци през 2016г. е 2080 хил. лв., а балансовата печалба е 1872 хил. лв.

Абсолютният обем на печалбата и показателите за рентабилност са резултат от високите стойности на реализираните нетни приходи от продажби и съответстващите стойности на разходите.

### **III. Рискове пред дружеството**

#### **Валутен риск**

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността и разходите за дейността да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути.

Тъй като „УИНД ФОРС БГ” ЕООД реализира продукцията си в лева и осъществява доставките си в лева, като цяло не съществува валутен риск по отношение на постъпленията и разходите от основна дейност.

Валутния риск на дружеството е свързан с възможността плащанията за главница и лихва към кредитиращата банка да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към EUR, тъй като задълженията към кредитиращата банка по инвестиционните кредити са доминирани в EUR.

#### **Финансов риск**

Финансовият риск се изразява в несигурност за инвеститорите в случаите, когато фирмата използва привлечени средства. Тъй като привлечените средства , които ползва „УИНД ФОРС БГ” ЕООД са 71 % от общия капиталов ресурс, финансовият риск за инвеститорите е значителен.

#### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. „УИНД ФОРС БГ” ЕООД провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основните източници за финансиране са печалбата, банковите кредити и заеми от свързани лица.

## Лихвен риск

Вземанията от клиенти са лихвоносни активи при забава в плащанията, и приходите от оперативните парични потоци са зависими от промените в пазарните лихвени равнища, дотолкова доколкото законовата лихва е зависима от основния лихвен процент.

Дружеството има лихвоносни пасиви – задължения към кредитиращата банка за получени банкови кредити и задължения към свързаните лица за получени заеми. В тази връзка дружеството хеджира паричния поток за бъдещи плащания на лихви по инвестиционните кредити, като сключва две суапови сделки. Към 31.12.2016г. суаповите сделки са неефективни за дружеството.

Дружеството не е изложено и на значим лихвен риск от своите дългосрочни задължения към свързани лица, тъй като лихвените позиции към свързани лица са с фиксиран лихвен процент.

Текущите задължения на дружеството са основно по безлихвени търговски задължения към доставчици.

## **IV. Действия в областта на научно изследователската и развойна дейност**

Дружеството през 2016 г. не е извършило действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

## **V. Бъдещо развитие**

Бъдещото развитие на дружеството е свързано с ефективната експлоатация на изградената фотоволтаична централа. Дружеството няма близки инвестиционни намерения в областта на производството на електроенергия.

## **VI. Важни събития настъпили след годишното приключване**

Към настоящият момент на ръководството на дружеството не са известни други събития, които биха оказали съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството.

## **VII. Други въпроси**

Дружеството не изготвя и не представя Декларация за корпоративно управление съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), включваща описание на вътрешната контролна система и управление на риска, свързани с финансовото отчитане, като част от доклада за дейността (чл. 100н, ал. 7, т. 1), като се позовава на издадено писмо становище на Комисията за финансов надзор, относно приложението на чл. 100н, ал.7и 8 от ЗППЦК.

Ръководител:.....

/Иван Събев Тихов/



Дата: 14.02.2017г.