

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 март 2017 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя доклад за дейността и финансов отчет към 30 юни 2016 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Описание на дейността

Пиринска Бистрица-Енергия АД (Дружеството) е регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 10295/2000 г. със седалище пл. „Позитано” № 2, ет. 5, ПК 1000, София, България, пререгистрирано в търговския регистър към Агенцията по вписванията.

Основната му дейност е свързана с проучване, строителство и изграждане, финансиране и експлоатация на хидроелектрически централи. Дружеството е лицензирано от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране. Срокът на лицензията е за двадесет години, считано от 10 Май 2001 г. Притежава две водно електрически централи (ВЕЦ), които се обособени в една каскада. Обектите се намират в с. Горно Спанчево и в близост до с. Пирин. През 2016 година чрез бизнес комбинация е придобита една водно електрическа централа - ВЕЦ Огоста.

| Обект | Водноелектрически централи | Инсталирана мощност (MW) |
|---------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Каскада Пиринска Бистрица | ВЕЦ Спанчево | 22 |
| Каскада Пиринска Бистрица | ВЕЦ Пирин | 28 |
| | ВЕЦ Огоста | 4,9 |

През периода Дружеството развиваше основно дейност, свързана с производството на електроенергия.

Финансовият резултат на Дружеството към 31.03.2017 г. е печалба в размер на 5 275 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

През периода водноелектрическите централи, собственост на дружеството са работили в нормален режим. Целта на компанията бе да се усвоят в максимална степен наличните водни ресурси, спазвайки екологичните и други норми при производството. В тази връзка условията за производство се оценяват като благоприятни.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2016г.

Считано от 01.07.2014 г. енергията, произведена от ВЕЦ, с инсталирана мощност над 10 MW беше реализирана от дружеството на регулиран пазар и съответно изкупувана от обществения доставчик/краен снабдител по цена, определена с Решение на КЕВР. След тази дата цялото количество енергия, произведено от ВЕЦ над 10 MW се реализира на свободен пазар.

Произведеното количество електроенергия за периода е 16 628 MWh.

Проведената инвестиционна и ремонтна програма е резултат на детайлна оценка на текущото състояние на съоръженията.

Дружеството регулярно извършва проверки и профилактики на производствените съоръжения.

Не са извършвани и не се планират дейности, свързани с научноизследователска и научна дейност.

Структура на основния капитал

| Акционери | Участие | Брой акции | Номинална стойност (хил. лв.) |
|-------------------|----------------|-------------------|--------------------------------------|
| ЕНЕРГО-ПРО | 27% | 11 000 | 10 538 |
| БЪЛГАРИЯ ЕАД | | | |
| ПИРИНСКА БИСТРИЦА | 73% | 30 476 | 29 196 |
| КАСКАДИ ЕАД | | | |

През 2014г. Дружеството увеличи основния си капитал с 30 476 броя акции на стойност 29 196 008 лева, притежавани от Пиринска Бистрица Каскади ЕАД, чрез придобиване на обособена дейност.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 март 2017 г., „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД е акционерно дружество.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД има едностепенна система на управление: Съвет на директорите, състоящ се от трима членове. Дружеството се представлява от изпълнителния си директор – Радослав Славов.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през периода е 27 човека/бр., представляващи 100% от основния производствен персонал.

Работна заплата

Средствата за работна заплата и осигуровки за периода са в размер на 106 хил. лв.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2016г.

Социални придобивки

Ежемесечно се предоставят ваучери по Наредба №11.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на електрическа енергия.

Размерът на приходите от основна дейност към 31.03.2017г. е 1 363 хил. лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 606 хил. лв. и са пряко свързани с производствената дейност.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

Пазарният модел на вътрешния пазар на електрическа енергия е основан на регулиран достъп на трета страна до мрежата, при който сделките се осъществяват чрез директни двустранни договори между производители и потребители, и балансиращ пазар/, на който се изкупуват недостигащите количества и се продават излишъци по двустранните договори/. В предходния период взаимоотношения между пазарните участници се осъществяват основно на свободно договорени цени на електрическа енергия.

Дейността по производство на електроенергия от ВЕЦ над 10 Мв. се разрешава и контролира от КЕВР /Комисия за Енергийно и Водно Регулиране/, посредством установен лицензионен режим и последващ контрол, даващ право на регистрирания производител да произвежда и продава своята продукция.

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД притежава Лицензия за производство на електроенергия от ВЕЦ „Пирин“ и ВЕЦ „Спанчево“ с №А-107-01 от 10.05.2001 г.

В съответствие с действащото законодателство, като пазарни участници в електроенергийния сектор могат да бъдат дефинирани:

- Производителите на електрическа енергия - енергийни предприятия, получили лицензия за дейността;
- Преносно предприятие;
- Електроенергиен системен оператор;
- Разпределителни предприятия;
- Обществен доставчик;
- Обществени и крайни снабдители;
- Търговци на електрическа енергия и балансиращи групи;
- Потребители на електрическа енергия – на свободен и регулиран пазарен сегмент.

През отчетния период „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД осъществява продажбите си по свободно договорени цени.

Основни клиенти, сключени договори

Основен клиент за търгуваната електроенергия на свободен пазар е „ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ“ ЕАД, който осигурява реализация на произведената електрическа енергия на вътрешен пазар и в чужбина.

Преглед на дейността

По отношение на обемите на приходите от дейността основно и водещо е производството и продажбата на електрическа енергия.

Финансов отчет и анализ

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 71 640 хил. лв.

През отчетния период г. не са настъпили изменения в размера на основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Управление на капиталовия риск

Целите на представляващите при управление на капитала са да защитят правото на „ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД да продължи, като действащо дружество с цел доходност за съдружниците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, ръководството контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (съотношение на задлъжнялост). Това съотношение се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви” включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал” (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2016г.

- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информация за експозицията на Дружеството спрямо всеки от посочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Изпълнителният директор и Акционерите носят отговорността за установяване и надзор на рамката за управление на рисковете в Дружеството. Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Дружеството реализира произведената електрическа енергия на „ЕНЕРГО-ПРО ТРЕЙДИНГ“ ЕАД и плащанията по продадената продукция се извършват регулярно. Дружеството няма сключени договори с обременяващи условия или отличаващи се от пазарните.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да дава финансови гаранции само след решение на собственика.

Ликвиден риск

„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2016г.

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпните задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овъдрафти, банкови заеми, финансов лизинг.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства“. Дружеството също така има сключени договори за кредитни линии от свързани лица.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, основно щатски долари.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като определя целево съотношение на заеми с плаваща към заеми с фиксирана лихва .

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

**„ПИРИНСКА БИСТРИЦА-ЕНЕРГИЯ“ АД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 30.06.2016г.**

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на финансовия отчет към 30 юни 2016 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Изпълнителен директор:.....

/Радослав Славов/

