ECOINVEST ASSETS
Varna 1 "Akad.Andrei Sakharov" Str. 9000 Bulgaria
tel.+359 52 739 922 fax.+359 52 739 920
e-mail: ecoinvest_assets@b-trust.org

ЕКОИНВЕСТ АСЕТС
гр. Варна ул."Акад. Андрей Сахаров" №1
тел.+359 52 739 922 факс +359 52 739920
e-mail: ecoinvest_assets@b-trust.org

ДОКЛАД

ЗА

ДЕЙНОСТТА

НА

" ЕКОИНВЕСТ АСЕТС " АД

ЗА 2015г.

Въведение

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството.

I . Обща информация

„ ЕКОИНВЕСТ АСЕТС „ АД е регистрирано по фирмено дело № 4678 във Варненски Окръжен съд с Решение № 8153/ 24.09.2007г. Седалището на дружеството е в гр. Варна, адрес на управление ул. „ Акад. А. Сахаров „ № 1.

1. Характеристика на търговската дейност.

„ЕКОИНВЕСТ АСЕТС" АД е създадено през 2007 г. с основна дейност проектиране, изграждане и експлоатация на завод за преработка на ТБО, включващо предоставяне на услуги за преработка на ТБО и управление на дейности по отпадъците.

Дружеството е изградило нова инсталация за обезвреждане на твърди битови отпадъци с капацитет 450 т/ден върху собствена земя в землището на с. Езерово общ. Белослав обл. Варна. Инсталацията преработва отпадъците, генерирани от Община Варна, в изпълнение решение на Общински съвет-Варна № 3147/13.09.2007 г. и договор между дружеството и община Варна от 22.10.2007 г.

Завършени са и въведени в експлоатация следните обекти :

- Разрешение за ползване № ДК-07-СИР-19/12.07.2010г. за Уличен водопровод отклонение от главен с. Езерово издадено от РДНСК – Североизточен район.

- Разрешение за ползване № ДК-07-СИР-98/12.05.2011г. за IV етап – Вграден трафопост с монтаж на 2х1000kVA трансформатори и електрозахранването му с кабелни линии СН от ВЕЛ 20kV извод „ Роса " и ВЕЛ 20 kV извод „ Етър „ издадено от РДНСК – Североизточен район.

- Удостоверение № 13/13.05.2011г. за въвеждане в експлоатация на строеж от Пета категория : Сграда кантарно и кантари за инертни строителни материали, издадено от Община Белослав

- Разрешение за ползване № ДК-07-СИР-100/27.05.2011г. за ИНСТАЛАЦИЯ ЗА ОБЕЗВРЕЖДАНЕ НА ТБО, със следните подобекти :

❖ Промишлена сграда за механично сепариране на ТБО;

- ❖ Комплекс компостиращи тунели – 10бр.
- ❖ Зала за зареждане на тунелите;
- ❖ Биофилтърен комплекс;
- ❖ Битово-административна сграда;
- ❖ Промишлена сграда за приемане на ТБО.

- Удостоверение № 7/19.07.2012г. за въвеждане в експлоатация на строеж от Пета категория : Навес за временно съхранение на рециклируеми материали, издадено от Община Белослав.

  През 2014г. дружеството започна изграждане на втори етап от Завода, а именно : ШРЕДИРАЩА ЛИНИЯ ЗА ПРОИЗВОДСТВО НА МОДИФИЦИРАНО ГОРИВО ОТ ОТПАДЪЦИ /RDF/. През 2015г. са завършени и въведени в експлоатация следните обекти :

✓ Дъждовна канализация - Разрешение за ползване № СТ-05-129/29.01.2015г.

✓ Пътна връзка и площадка към съществуваща такава – Удостоверение за въвеждане в експлоатация № 6/31.03.2015г.

✓ ШРЕДИРАЩА ЛИНИЯ ЗА ПРОИЗВОДСТВО НА МОДИФИЦИРАНО ГОРИВО ОТ ОТПАДЪЦИ /RDF/ и ПЛОЩАДКА ЗА ВРЕМЕННО СЪХРАНЕНИЕ НА НЕОПАСНИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ОТПАДЪЦИ - Разрешение за ползване № СТ-05-1463/03.09.2015г.

Дружеството притежава Комплексно разрешително № 506-НО/16.03.2015г. издадено от МОСВ, ИАОС на основание чл.120, ал.1 от Закона за опазване на околната среда да извършва дейности по третиране на отпадъци по Закона за управление на отпадъците.

2. Данни за банките, които обслужват дружеството.

Банка	Адрес
БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД	гр. София ул. Стефан Караджа 10
ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД	гр.София бул.Цар Освободител №.8
Райфайзенбанк (България) АД	гр.София ул. Гогол № 8-20

3. Данни за одиторите на "Екоинвест Асетс" АД за предходните три години.

Одитор на финансовите отчети на „ЕКОИНВЕСТ АСЕТС" АД за последните 5 години е "Ико – консулт Одитинг " ЕООД, гр.Варна, предприятие на регистриран одитор - Гинка Стоянова Точева – дипломиран експерт-счетоводител, Регистриран одитор с диплом № 0376.

Varna 1 "Akad.Andrei Sakharov" Str. 9000 Bulgaria
tel.+359 52 739 922 fax.+359 52 739 920
e-mail ecoinvest_assets@b-trust.org
гр. Варна ул."Акад. Андрей Сахаров" №1
тел.+359 52 739 922 факс +359 52 739920
e-mail. ecoinvest_assets@b-trust.org

II. Преглед на дейността

1. Основни показатели, характеризиращи резултатите от дейността.

Систематизирана финансова информация	Сума (хил. лв.)		
	2013	2014	2015
Приходи от основна дейност	9 242	9 501	11 139
Загуба/печалба от основна дейност	1 969	3 019	3 936
Сума на активите	39 197	45 235	46 752
Нетна стойност на активите	16 805	19 823	23759
Основен капитал	12 000	12 000	12 000
Брой акции	12 000	12 000	12 000

Посочената систематизирана финансова информация е на база данните от Отчет за финансовото състояние и Отчета за всеобхватния доход за 2013 г., 2014 г. и 2015г.

2. Резултати от дейността

Структурата на приходите за последните три години може да се обобщи в следната таблица:

	31 декември 2015 хил. лв.	31 декември 2014 хил. лв.	31 декември 2013 хил. лв.
Приходи от продажба на стоки	26	124	151
Приходи от услуги	8 670	8 031	8 045
Приходи от продажба на добити отпадъци	1 300	1 342	1 046
Приходи от продажба на RDF	935	4	-
Приходи от продажба на ДА	208	-	-
Общо	**11 139**	**9 501**	**9 242**

3. Рискови фактори за дейността

Рискът може да се дефинира като несигурността дадена прогноза да съвпадне с действителността под влиянието на различни фактори.

Рисковете на които е изложена „ЕКОИНВЕСТ АСЕТС" АД са обособени в зависимост от пораждащите ги фактори и възможностите за управлението им.

Разглеждайки досегашната дейност на дружеството, се очертават общи и специфични рискови фактори, свързани с макроикономическата среда и специфичната област, в която Дружеството работи. Различни групи рискове могат да влияят едновременно на дейността на „ЕКОИНВЕСТ АСЕТС" АД, като някои от тях могат да бъдат контролирани и ограничавани, а други са извън контрола на дружеството.

Пазарен риск

Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва ценови, валутен и лихвен риск.

Валутен риск

Валутният риск обобщава неочаквани, внезапни промени в курса, носещи риск от сериозни загуби от превалутиране. Условията на Валутния борд фиксират курса на българския лев спрямо еврото, което дава сигурност при разсрочените плащания и предвидимост на разходната част на плана.

Лихвен риск.

Лихвеният риск е свързан с неочаквани, внезапни промени в пазарните лихвени проценти, които водят до увеличаване на лихвените разходи и намаляване на финансовия резултат на Дружеството.

Кредитен риск

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с местни банки с висок кредитен рейтинг.

III. Важни събития, настъпили от началото на 2016 година

След датата на годишното счетоводно приключване на ръководството на „ЕКОИНВЕСТ АСЕТС" АД не са известни важни и съществени събития, които биха могли да повлияят на инвеститорския интерес.

IV. Информация по реда на Търговския закон

1. Акции.

Към края на 2015 година основният капитал на дружеството е 12 млн.лв., разпределени в 12 000 поименни акции с номинална стойност от 1 000 лв. всяка.

Основните акционери са юридически лица. " ПЪТСТРОЙ – ВАРНА " ЕООД – гр. Варна, ул. " Акад. А. Сахаров " 1, притежаващ 73,99 % от капитала, „ БЕЛСТАР ИНВЕСТ „ АД – гр. Белослав, притежаващ

26 % от капитала и "ЕКО-ИНВЕСТ-70" ЕООД – гр. Варна ул. " М. Балабанов " 28, притежаващ останалите 0,01 % от капитала.

2. Информация за органите на управление .

Дружеството е с едностепенна система на управление, което се осъществява от :

Съвет на директорите състав :

- Ангел Тодоров Дерменджиев;
- Добромир Димитров Петров;
- Димка Георгиева Маринова;
- Стелиан Ангелов Панов;
- Николай Ангелов Панов.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Ангел Тодоров Дерменджиев.

V. Финансова информация

1. Годишни финансови отчети

Финансовите отчети на Дружеството за 2015г. са приложени към настоящия доклад.

2. Основни показатели за финансово-счетоводен анализ

Оперативният резултат за 2015 г. от дейността на дружеството, формиран от приходи от продажби – 11 180 хил. лв. и разходи за дейността – 5 694 хил. лв. е печалба в рамер на 5 486 хил. лв., спрямо печалба 4 811 хил.лв. за 2014г.

Разходите за дейността за 2015 г., освен обичайните разходи за материали и външни услуги (2 397 хил. лв.), амортизации (1 747 хил. лв.), възнаграждения и осигуровки (1 156 хил. лв.), включват отчетна стойност на продадените стоки (315 хил.лв.) и други разходи (79 хил.лв.)

Резултатът от финансовата дейност на дружеството за 2015 г. е отрицателен в размер на 1 114 хил. лв. Тя е формирана от финансови разходи, включващи разходи за лихви по кредити, такси и комисионни - 1 114 хил. лв. и финансови приходи 0 хил. лв.

2.1. Анализ на отчета за всеобхватния доход

Varna 1 "Akad.Andrei Sakharov" Str. 9000 Bulgaria
tel.+359 52 739 922 fax.+359 52 739 920
e-mail: ecoinvest_assets@b-trust.org

гр. Варна ул."Акад. Андрей Сахаров" №1
тел.+359 52 739 922 факс +359 52 739920
e mail. ecoinvest_assets@b-trust.org

2.1.1.Приходи основна дейност

	2015	2014	2013	Относително изменение 2015/2014	2014/2013	2013/2012
Приходи от нефинансова дейност						
Приходи от продажба на стоки	26	124	151	-0,79	-0,18	-0,78
Приходи от продажба на услуги	8 670	8 031	8 045	0,08	-0,002	0,04
Приходи от продажба на добити отпадъци	1 300	1 342	1 046	-0,03	0,28	-0,04
Приходи от продажба на RDF	935	4	-	232,75	-	-

2.1.2. Разходи основна дейност

Разпределението на разходите по икономически елементи, по отчет за доходите за 2015г., 2014г. и 2013г. е както следва:

	2015	2014	2013	Относително изменение 2015/2014	2014/2013
Разходи по икономически елементи					
Отчетна стойност на продадените стоки	315	112	106	1,81	0,06
Разходи за материали	1 283	629	618	1,04	0,02
Разходи за външни услуги	1 114	1 062	1 284	0,05	-0,17
Разходи за заплати	985	925	918	0,06	0,01
Разходи за осигуровки	171	157	165	0,09	-0,05
Разходи за амортизация	1 747	1 664	1 596	0,05	0,04
Други разходи	79	176	470	-0,55	-0,63
	5 694	**4 725**	**5 157**		

2.1.3. Финансови разходи

	2015	2014	2013	Относително изменение 2015/2014	2014/2013
Разходи от финансова дейност	1 114	1 459	1 923	-0,24	-0,24

2.2. Анализ на отчета за финансовото състояние

2.2.1. Дълготрайни (дългосрочни) активи

	2015 '000	2014 '000	2013 '000
Активи			
Дълготрайни активи			
Земи и сгради	18 055	15 357	15 824
Машини, оборудване, апаратура	237	433	604
Съоръжения и други	24 906	23 783	19 923
Активи в процес на изграждане	-	2 799	30
Транспортни средства	1 041	803	481
Други	163	151	184
	44 402	**43 326**	**37 046**

2.2.2. Краткосрочни активи

Текущите активи по Баланса на дружеството са формирани основно от материални запаси, търговски вземания, текущите данъчни вземания и налични парични еквиваленти.

Краткотрайни активи	**2015**	**2014**	**2013**
Материални запаси	1 047	745	737
Търговски вземания	137	90	38
Данъчни вземания	206	378	66
Пари и парични еквиваленти	910	569	743
Други вземания и предплатени разходи	46	40	32
	2 346	**1 822**	**1 616**

2.2.3. Дългосрочни пасиви

Дългосрочни пасиви	**2015**	**2014**	**2013**
Дългосрочни банкови заеми	13 235	17 420	16 381
Дългосрочни задължения към свързани предприятия	2 790	2 633	2 477

Пасиви по отсрочени данъци	13	12	13
Други задължения /правителствени финансирания/	1 964	1 300	-
	18 002	**21 365**	**18 871**

2.2.4. Краскосрочни пасиви

Краткосрочни пасиви	**2015**	**2014**	**2013**
Краткосрочни задължения към свързани предприятия в групата	376	1 044	106
Краткосрочни задължения към доставчици	249	190	118
Задължения към персонала и соц. осигуряване	90	83	76
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	4 185	2 679	3 168
Дължими текущи данъци	91	51	53
	4 991	**4 047**	**3 521**

2.3. Показатели за финансово счетоводен анализ.

ПОКАЗАТЕЛИ	**Начин на изчисление:**	**Отчетен период**	
		2015	**2014**
ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:			
Коефицент на рентабилност на приходите от продажби	Нетен размер на приходите от продажби - Разходи за дейността / Нетен размер на приходите от продажби	0,48	0,50
Коефицент на рентабилност на собствения капитал	/Финансов резултат за текущия период/ / Собствен капитал	0,17	0,15
Коефицент на рентабилност на привлечения капитал	/Финансов резултат за текущия период/ / Привлечен капитал	0,17	0,12
Коефицент на капитализация на активите	/Финансов резултат за текущия период/ / Собствен капитал + Дългосрочни задължения	0,09	0,08
ЗА ЕФЕКТИВНОСТ:			
Коефицент на ефективност на разходите	Общо приходи / Общо разходи	1,64	1,54

Коефицент на ефективност на приходите	Общо разходи / Общо приходи	0,61	0,65

ЗА ЛИКВИДНОСТ:

Коефицент на обща ликвидност	Краткотрайни активи - Разходи за бъдещи периоди / Краткосрочни задължения	0,47	0,35
Коефицент на бърза ликвидност	Краткоср. Вземания + Краткоср. Финанс.активи + Парични средства / Краткосрочни задължения	0,26	0,20
Коефицент на незабавна ликвидност	Краткосрочни вземания + Парични средства / Краткосрочни задължения	0,26	0,20
Коефицент на абсолютна ликвидност	Парични средства / Краткосрочни задължения	0,18	0,11

ЗА ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ /ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ/:

Коефицент на финансова автономност /платежоспособност/	Собствен капитал / Привлечен капитал - Финансирания	1,13	0,78
Коефицент на задлъжнялост	Привлечен капитал / Собствен капитал	0,97	1,28

След направеният цялостен анализ на резултатите и обстоен преглед на изминалата 2015г. и следващите години, Изп. директор на "ЕКОИНВЕСТ АСЕТС" АД гр. Варна има достатъчно основания да заяви, че е приложима концепцията за действащо предприятие.

Дата:
07.02.2016г.

ИЗП. ДИРЕКТОР
НА "ЕКОИНВЕСТ АСЕТС" АД :

АНГЕЛ ДЕРМЕНДЖИЕВ _____